



Escuela Superior Politécnica de Chimborazo

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA
TESIS DE GRADO
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO:
INGENIERA EN FINANZAS**

TEMA:

RETROSPECTIVA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA. DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, DESDE EL AÑO 2010 HASTA LA PRESENTE FECHA CON EL OBJETIVO DE MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN.

AUTORA:

Adriana Vanesa Paucar Yungán

Riobamba – Ecuador

2013

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Una vez realizada la presente investigación sobre el tema: Retrospectiva Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. De la ciudad de Riobamba, desde el año 2010 hasta la presente fecha con el objetivo de Mejorar la Rentabilidad de la Inversión, cuya autoría corresponde a la Srta. Paucar Yungán Adriana Vanesa, se autoriza su presentación.

Ing. Juan Alberto Avalos Reyes
DIRECTOR DE TESIS

Ing. Luis Alberto Esparza Córdova
MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA

Yo Adriana Vanesa Paucar Yungán, egresadas de la Escuela de Ingeniería Financiera de la Facultad de Administración de Empresas de la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, soy responsable de las ideas expuestas en el presente trabajo de investigación sobre el tema “Retrospectiva Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. De la ciudad de Riobamba, desde el año 2010 hasta la presente fecha con el objetivo de Mejorar la Rentabilidad de la Inversión” y manifestó que los derechos de autoría pertenecen a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Adriana Vanesa Paucar Yungán

AUTORA

DEDICATORIA

El desarrollo del presente proyecto es dedicado a aquellas personas que siempre confiaron en mí, en mi capacidad de poder encaminarme a lograr mis objetivos.

A Dios por darme el regalo de la vida, a mis padres **Ángel Paucar** y **Lourdes Yungán** por brindarme apoyo y amor incondicional en cada momento de mi vida.

Y en general a todas aquellas personas que directa o indirectamente colaboraron en la realización del presente trabajo.

Adriana Vanesa Paucar Yungán

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios por haberme guiado en el camino de la sabiduría, a mis padres por ayudarme a seguir adelante y lograr mi propósito de culminar los estudios, a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por abrirme las puertas del aprendizaje diario.

A nuestra querida Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Ingeniería Financiera y de manera muy especial al Ingeniero Juan Alberto Avalos y al Ingeniero Luis Esparza; por toda la paciencia que me han demostrado durante el proceso de la elaboración de la tesis.

A la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. De la ciudad de Riobamba y de manera muy especial al Lic. Edwin Maza Gerente General de la misma, quien junto a su personal de trabajo me abrieron las puertas de la institución brindándome la información necesaria para la realización del presente documento.

Que Dios los bendiga y sigan siendo unas personas excelentes.

Adriana Vanesa Paucar Yungán

ÍNDICE

Portada.....	I
Certificación del tribunal.....	II
Certificación de autoría.....	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento.....	V
Índice.....	VI
Índice de tablas.....	IX
Índice de balances.....	X
Índice de anexos.....	XI
Introducción.....	XII

CAPÍTULO I

1	Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	
1.1	Identificación de la cooperativa	1
1.2	Antecedentes	1
1.3	Reseña histórica	2
1.4	Productos financieros	3
1.4.1	Ahorros	3
1.5	Servicios que presta	5
1.5.1	Créditos	5
1.5.2	Servicios no financieros	11
1.6	Objetivos	12
1.6.1	Objetivo macro	12
1.6.2	Objetivos estratégicos	12
1.7	Visión	13
1.8	Misión	13
1.9	Valores institucionales	13
1.10	Factores de éxito	14
1.11	Beneficios	14
1.12	Organigrama estructural	15
1.13	Funciones del directorio de la cooperativa	15

CAPÍTULO II

2	Diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.	
2.1	Justificación	16
2.2	Matriz de aspectos Empresariales y Segmento atendido	17
2.2.3	Matriz de Implicados	18
2.2.4	Matriz Axiológica	19
2.2.5	Cultura Organizacional	19
2.3	El Macro Entorno de la Cooperativa	20
2.3.1	Factores Económicos	22
2.3.2	Factores Políticos	24
2.3.3	Factores Demográficos	27
2.3.4	Factores Tecnológicos	28
2.3.5	Factores Ecológicos	29
2.3.6	Factores Sociales	30
2.4	Matriz de Prioridades de factores externos de la cooperativa	31
2.5	Perfil estratégico de Impacto a la cooperativa Minga LTDA	32
2.6	Capacidad de respuesta de la cooperativa Minga Ltda., a los factores estratégicos externos	33
2.7	El micro entorno	35
2.7.1	Identificación de los Factores Claves	35
2.7.2	Estructura Orgánica	36
2.7.3	Recursos Humanos	36
2.7.4	Equipos	41
2.7.5	Proveedores	43
2.7.6	Instalaciones	44
2.8	Balances de la Cooperativa	45
2.9	Matriz de propiedades de los factores claves internos.	54
2.10	Perfil estratégico del impacto organizacional	55
2.11	Capacidad de respuesta a factores estratégicos internos	56
2.12	Matriz FODA	58

CAPÍTULO III

3	RETROSPECTIVA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA	
3.1	Antecedentes del Análisis	60
3.2	Objetivos del Análisis	63
3.3	Justificación del Análisis	64
3.4	Análisis Retrospectivo de los Estados Financieros	64
3.4.1	Estado de Situación Financiera periodo 2010-2011 y 2012	65
3.4.1.1	Análisis Vertical	67
3.4.1.2	Análisis Horizontal	74
3.4.1.3	Análisis Dupont	79
3.4.4	Indicadores Financieros	82

CAPÍTULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1.	Conclusiones	93
4.2.	Recomendaciones	94
	Resumen	95
	Summary	96
	Bibliografía	97
	Anexos	98

Índice de tablas

No	TÍTULO	PÁG
1	Matriz de aspectos empresariales y segmento atendido	17
2	Implicados y su comportamiento	18
3	Matriz axiológica	19
4	Matriz de la cultura organizacional	20
5	Factores económicos	23
6	Factores políticos	25
7	Factores demográficos	27
8	Factores tecnológicos	28
9	Factores ecológicos	29
10	Factores sociales	30
11	Matriz de prioridades de factores externos de la cooperativa	31
12	Calificación del impacto	31
13	Análisis de Perfil Estratégico	32
14	Capacidad de respuesta	34
15	Factores Claves del Micro entorno	39
16	Identificación de Factores claves del micro entorno	40
17	Identificación de Factores claves del micro entorno	41
18	Identificación de Factores claves del micro entorno	42
19	Identificación de Factores claves del micro entorno	43
20	Matriz de prioridades de los factores claves internos de la cooperativa	54
21	Calificación del impacto organizacional	55
22	Análisis del perfil estratégico del impacto organizacional	56
23	Capacidad de respuesta a factores estratégicos internos	56
24	MATRIZ FODA	58

Índice de balances

No	TÍTULO	PÁG
1	Estado de Resultados 2010	99
2	Estado de Resultados 2011	100
3	Estado de Resultados 2012	101
9	Análisis Horizontal Estado de Resultados 2010-2011	102
10	Análisis Horizontal Estado de Resultados 2011-2012	135

No		PÁG
	Anexos	
	TÍTULO	
1	Empleo	105
2	Impuestos	106
3	Inflación	107
4	PIB	108
5	Renta	109
6	Tasas de Interés	110
7	Política Económica	116
8	Factores Ecológicos	117
9	Calidad de Vida	118
10	Salario Unificado	119

INTRODUCCIÓN

El presente proyecto analiza la Retrospectiva Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. lo que comprende el direccionamiento estratégico, sus objetivos organizacionales para ser validos como medidas de actuación y finalmente ser cuantificados por medio de variables o indicadores, no obstante recalcar la importancia de acciones de mejora que también se ha incluido en el presente trabajo.

Para ello se ha empezado con la recopilación de la información que posee la Cooperativa con respecto a sus características esenciales de organización, el marco legal y su historia dentro del campo financiero ecuatoriano.

Así mismo se detalla la planificación estratégica de la institución, la cual se inicia con el análisis de sus fortalezas, amenazas, debilidades y oportunidades, lo que produjo el desarrollo de la matriz FODA., para poder determinar las estrategias de la COAC. Minga Ltda.

Con respecto a la propuesta de retrospectiva financiera se definieron los parámetros o lineamientos a seguir como la misión y visión de la cooperativa para un período de tiempo determinado, los factores críticos de éxito enmarcados para cada una de las perspectivas que contiene el BSC.; es decir la financiera, de clientes, los procesos internos y de aprendizaje organizacional. Su alineación estratégica ponderada por medio de una relación causa-efecto entre todas las perspectivas, hasta llegar a la definición de los indicadores de gestión de la COAC.

Por último se determinan algunas medidas o acciones de mejora para que los objetivos estratégicos puedan ser aplicables y medidos en tiempo real.

CAPÍTULO I

1. GENERALIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

1.1. Identificación de la Cooperativa

Nombre de la Institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Provincia	: Chimborazo
Cantón	: Riobamba
Dirección	: Río Chanchan 18-33 y Villarroel
Presidente	: Sr. Pedro Sagñay
Gerente General	: Lcdo. Edwin Maza

1.2. Antecedentes

Es una Cooperativa de Ahorro y Crédito que nace en la cuna de la nacionalidad Ecuatoriana, Colta, en la década de los 80, como resultado de la búsqueda de mejores condiciones de servicio de intermediación financiera a los que nuestro pueblo no tenía acceso en la Banca Tradicional.

Fundada con valores y principios de la Cultura Kichwa. Inicia como una pequeña caja de ahorro y crédito de la AIIECH (actual COMPOCIIIECH en Majipamba). Donde se comienza a tener socios y socias de diversas comunidades y cantones de la provincia, única y exclusivamente Indígenas evangélicos.

El 30 de mayo de 1997, los miembros de la caja de ahorro y crédito deciden la creación de una cooperativa de ahorro y crédito, es así que el 30 de mayo de 1997 obtiene la personería jurídica mediante el acuerdo Ministerial N° 0694¹

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

¹ Página de la cooperativa www.coopmingaltda.com

1.3. Reseña Histórica

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., nace en el Cantón Colta en el año de 1984, siendo en sus inicios una pequeña caja administrativa llamada SAC (Servicio de Ahorro y Crédito) y estaba desempeñándose dentro de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo, AIECH.

Se constituyó como Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., el 30 de mayo de 1997 con el Acuerdo Ministerial No.0694 la cual arrastra los valores de la SAC tanto en sus Activos como en los Pasivos, y se independiza de la Asociación de Iglesias Cristianas Evangélicas de Chimborazo, desde ese momento abre sus propias oficinas en la ciudad de Riobamba. Desde su constitución en el año de 1997 hasta el momento presta sus servicios de ahorro y crédito como cooperativa del sector rural de la Provincia.

Más tarde la Cooperativa extendió sus servicios e instaló una ventanilla de atención al cliente los días jueves en el Cantón Guamote, la misma que en la actualidad ya no está funcionando, y otra agencia más en el Cantón Colta, así mismo crea una agencia en el sector de la Estación, y otra al sur de la ciudad frente al Mercado Mayorista, con el propósito de brindar una atención más personalizada y sobre todo facilitar a sus socios el acceso rápido a los servicios que ofrece la misma.

En la actualidad la Cooperativa cuenta con 6.900 socios de los cuales el 85% pertenecen al sector indígena-campesino de la provincia de Chimborazo”.²

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Realizado por: La Autora

² Página de la cooperativa www.coopmingaltda.com

1.4. PRODUCTOS FINANCIEROS

1.4.1. AHORROS

INVERSIONISTA (DEPÓSITOS PLAZOFIJO)



Obtener un crédito inmediato sin base y sin garante hasta el 80% de la inversión mantenida en la institución.

Para futuros créditos solo se exigirá una base del 10*1 para cualquier monto.

MINGA-MIRAK: “AHORRO PROGRAMADO”



Personas Naturales o jurídicas que tengan disponibilidad de recursos económicos para ahorrar y pensar en su futuro (problemas de salud, económicos, vejez y prepararse para las situaciones más inesperadas de la vida).

Tasa de interés: Variables depende de los plazos

- ❖ Declarar la legitimidad de origen de fondos
- ❖ Poseer la libreta MINGA-MIRAK

MI- SUEÑO “AHORRO EN UN SUEÑO”



De Depósito a plazo fijo con incremento de capital periódico para alcanzar un sueño.

Propósito del ahorro: Establece alcanzar un sueño (Compra de bienes muebles, equipos de computación, micro-negocios y otros) y nosotros le asesoramos como lograrlo en un plazo de tiempo acorde a sus posibilidades, sin recurrir a un crédito.

MI-ORGANIZACIÓN: “AHORRO GRUPAL”



Ahorro Para Personas Jurídicas, Iglesias, Comunidades Barrios y Organizaciones servicios financieros, solidarios y oportunos promueven el desarrollo socio-económico de sus cooperados.

MINGUI-AHORRO: “AHORRO INFANTIL”



Propósito del ahorro: Sembrar la cultura de ahorro en los niños y que los padres planifiquen sus gastos.

Beneficios para el grupo de ahorristas:

- Se entregaran útiles escolares al mejor minguí-ahorrista.
- Programas especiales en el día del niño y navidad.
- Entregar la alcancía Minga.

1.5. SERVICIOS QUE PRESTA

1.5.1 CRÉDITO

MI AUTO-MINGA” CRÉDITO PARA UNIDADES DE TRANSPORTE



Grupo meta:

Personas Naturales que presenten capacidad y voluntad de pago en las obligaciones financieras adquiridas y cuyo historial de créditos sea calificación A, de preferencia socios con historial crediticio en nuestra institución.

Destino del Crédito:

Compra, reparación, mantenimiento y otro tipo de inversión en un medio de transporte motorizado que fortalezcan las actividades productivas.

Monto máximo:

USD \$. 10,000.00

Monto mínimo:

USD \$. 500.00

Requisitos:

PARA MONTOS DE \$1000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales (deudor).

- Estar en lista habilitante si fuese convenio con cooperativas de transporte.
- Documento que respalde el gasto o inversión (proforma, factura u otros).
- Copia de la matricula de la UDT

PARA MONTOS DE HASTA \$10000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Estar en lista habilitante si fuese convenio con cooperativas de transporte.
- Documento que respalde el gasto o inversión.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago(certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Copia de la matricula de la UDT.
- Garante(s) con los mismos documentos.

MI-NEGOCIO



Grupo meta:

Personas Naturales o jurídicas que tengan actividades comerciales a pequeña y mediana escala y cuyo giro de negocio sea diario, semanal o personas cuya solvencia financiera respalde la adquisición de este de créditos para distintos fines inclusive consumo.

Destino del Crédito:

Capital de trabajo: Negocios o personas que necesiten de recursos económicos urgentes.

Monto máximo:

USD \$. 5,000.00

Monto mínimo:

USD \$. 500.00

Requisitos:

- Solicitud de Crédito, debidamente firmada, como respaldo de la veracidad de la información proporcionada (Realiza Asesor de crédito).
- Copia del Registro Único de Contribuyentes RUC, Patente, Permisos de funcionamiento o documentación que respalde el desempeño de alguna actividad comercial (uno de los documentos mencionados).
- Copia de la Cédula de Ciudadanía y certificado de votación del solicitante o titular de cuenta.
- Garante con los mismos requisitos anteriormente descritos.

CONSUMO: “MINGA-ROLES”



Grupo meta:

MINGA-ROLES.- Créditos para socios que cobran sus sueldos en nuestra institución a través de convenios o mediante el SPI.

Personas Naturales que presenten capacidad y voluntad de pago en las obligaciones financieras adquiridas y cuyo historial de créditos sea calificación A y que cobren sus sueldos en nuestra institución.

Destino del Crédito:

Crédito de consumo.

Monto máximo:

USD \$. 12,000.00

Monto mínimo:

USD \$. 500.00

Requisitos:

PARA MONTOS DE \$2000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales (deudor y conyugue) Estar dentro de la lista de recomendados en caso de ser convenio.
- Poseer nombramiento no contrato.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago(certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago)Constitución formal del grupo beneficiario del crédito .

PARA MONTOS DE HASTA \$6000

- Tener buen historial crediticio
- Copia de documentos personales (deudor y conyugue)
- Estar dentro de la lista de recomendados en caso de ser convenio.
- Poseer nombramiento no contrato
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago (certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Garante(s) con las mismas características del deudor

PARA MONTOS DE HASTA \$12000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales (deudor y conyugue).
- Estar dentro de la lista de recomendados en caso de ser convenio.
- Poseer nombramiento no contrato.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago (certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Garante(s) con las mismas características del deudor Tener buen historial crediticio

MI CASA-MINGA” CRÉDITO PARA VIVIENDA



Grupo meta:

Personas Naturales que presenten capacidad y voluntad de pago en las obligaciones financieras adquiridas y cuyo historial de créditos sea calificación A, de preferencia socios con historial crediticio en nuestra institución.

Destino del Crédito:

Para reparación, mantenimiento, construcción y otro tipo de inversión inmobiliaria.

Monto máximo:

USD \$. 15,000.00

Monto mínimo:

USD \$. 500.00

Requisitos:

PARA MONTOS DE \$1000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales (deudor).
- Documento que respalde el gasto o inversión

PARA MONTOS DE HASTA \$3000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Documento que respalde el gasto o inversión.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago (certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Presentar escrituras originales para realizar la prenda del inmueble.

PARA MONTOS DE HASTA \$10000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Documento que respalde el gasto o inversión.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago(certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Garante(s) con los mismos documentos.

PARA MONTOS DE HASTA \$15000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Documento que respalde el gasto o inversión.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago(certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Realizar hipoteca del inmueble que garantizara el crédito.
- Garante(s) con los mismos documentos.

MICROCREDITO “MI CREDI-YA”



Grupo meta:

Personas Naturales que presenten capacidad y voluntad de pago en las obligaciones financieras adquiridas y cuyo historial de créditos sea calificación A, de preferencia socios con historial crediticio en nuestra institución.

Destino del Crédito:

Gastos de salud y capital de trabajo inmediato para negocios medianos.

Monto máximo:

USD \$. 5,000.00

Monto mínimo:

USD \$. 500.00

Requisitos:

PARA MONTOS DE \$1000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales (deudor).
- Documento que respalde el gasto o inversión a realizar.
- Ruc del negocio si el crédito fuese para capital de trabajo

PARA MONTOS DE HASTA \$3000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Documento que respalde el gasto o inversión.

PARA MONTOS DE HASTA \$5000

- Tener buen historial crediticio.
- Copia de documentos personales deudor y conyugue.
- Documento que respalde el gasto o inversión.
- Documento que habilite solvencia y capacidad de pago (certificado de gravamen, Ruc, Roles de pago).
- Autorización por el comité respectivo para ser beneficiario de este crédito.
- Se puede solicitar un garante personal.

1.5.2. Servicios no Financieros

- Prima Seguro.
- Pago de Soat.
- Pago de Bono de Desarrollo Humano
- Capacitación Ayuda Social
- Centro de Capacitación
- Comunicación Radial
- Desarrollo y asesoría Comunitaria

- Seguro de vida SumakKausai³

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Realizado por: La Autora

1.6. OBJETIVOS

1.6.1. OBJETIVOS MACRO

- Alcanzar una rentabilidad sobre activos de al menos 5%.
- Lograr una participación de mercado de captaciones de Chimborazo de al menos 5%.

1.6.2. OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

- Incrementar el volumen de captaciones para alcanzar el 5% de participación de mercado de la provincia de Chimborazo.
- Mantener una morosidad menor al promedio del sistema cooperativo.
- Lograr una relación Gastos Operativos / Activos menor al promedio del sistema cooperativo.
- Mantener una relación Cartera / Total Activos no menor al 85%.
- Crear seis nuevas oficinas operativas en la región sierra.
- Alcanzar al menos 30.000 clientes activos con un nivel de satisfacción superior al 80%.
- Mejorar la infraestructura Física y tecnológica de la cooperativa.
- Fortalecer la gestión administrativa y financiera de la cooperativa.
- Implementar un sistema de gestión de recursos humanos con el fin de alcanzar un 80% de satisfacción del personal.⁴

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

³ Página de la cooperativa www.coopmingaltda.com

⁴ Página de la cooperativa www.coopmingaltda.com

1.7. VISIÓN

“Somos la mejor Institución Micro financiera Kichwa solidaria, eficiente y solvente; estamos presentes en las principales ciudades del país; atrases de un equipo humano talentoso y profesional, ofrecemos diversos productos y servicios financieros de calidad y fácil acceso; así contribuimos al desarrollo socioeconómico del país y prioritariamente del sector indígena - campesino.”⁵

1.8. MISIÓN

“Minga Ltda., es una cooperativa de Ahorro y Crédito especializado en economía popular y solidaria; ofrece una diversidad de servicios financieros que satisfacen las expectativas de socia y socias contribuyendo así a su progreso y bienestar.”⁶

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Realizado por: La Autora

1.9. VALORES INSTITUCIONALES

- ❖ Solidaridad
- ❖ Confianza
- ❖ Responsabilidad
- ❖ Honestidad
- ❖ Profesionalismo
- ❖ Trabajo en equipo
- ❖ Sentido de pertenencia

⁵www.coopmingaltda.com

⁶www.coopmingaltda.com

1.10. FACTORES DE ÉXITO

- Imagen
- Confianza
- Credibilidad
- Seguridad
- Posicionamiento
- Calidad de servicios
- Tecnología

1.11. BENEFICIOS

Dentro de los beneficios que presta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., podemos mencionar los siguientes:

❖ Seguridad

Ofrecer seguro de vida gratis, pueden estar tranquilos por su bienestar futuro y el de su familia.

❖ Confianza

Somos una Institución Financiera con 15 años de servicios a nuestros socios y clientes en todo el país.

❖ Experiencia

Al ser considerada una Institución solvente, te permite tener tranquilidad de poner tu dinero en las mejores manos.

❖ Comodidad

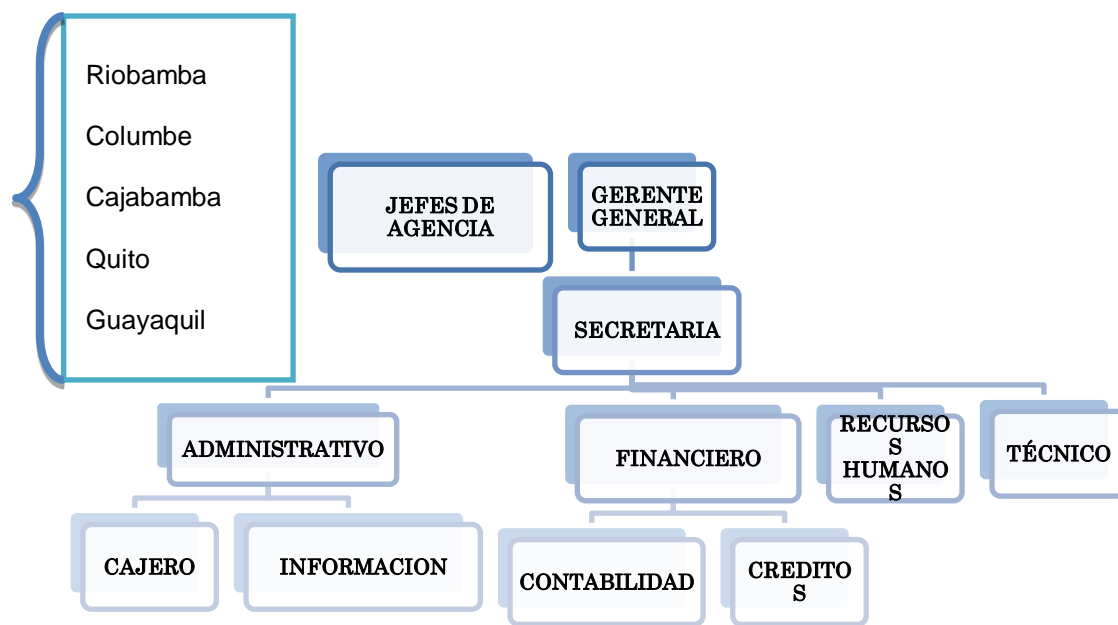
Recibe mensualmente los intereses en tu cuenta o retirarlos en cualquier ventanilla, al invertir un año.

❖ Rentabilidad y Flexibilidad

Te permite escoger el tiempo por el que decides acceder a la inversión, y a su vez a las diferentes tasas, las más rentables de acuerdo a tu conveniencia y adaptabilidad.

1.12. ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL

Para su funcionamiento la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. Determina su estructura orgánica de la siguiente manera:



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Realizado por: La Autora

1.13. FUNCIONES DEL DIRECTORIO DE LA COOPERATIVA

- **Gerente:** Representante legal, responsable de la administración, operación y finanzas de la institución.
- **Jefe de Contabilidad:** Control interno, emisión y aprobación de egresos, emisión de estados financieros.
- **Jefe de Crédito:** Responsable de crédito y cobranza
- **Jefe de Tesorería:** Responsable de fondos, presupuestos, cash flow, depósitos a plazo.
- **Jefe de Agencia:** Ahorros y créditos

CAPÍTULO II

DIAGNÓSTICO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

2.1. JUSTIFICACIÓN.

El presente trabajo pretende establecer el perfil estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Minga Ltda.”, mismo que servirá de base en el desarrollo de la retrospectiva financiera propuesta, con el diagnóstico se podrá conocer cuáles son sus fortalezas y debilidades sobre las cuales deberá trabajar con mucho ahínco la cooperativa para que las fortalezas aumenten y las debilidades se vayan poco a poco eliminando de ser posible. En este punto se descubrirá cuáles son las oportunidades sobre las cuales deberá proyectarse y cuáles son las amenazas a las que deberá afrontar la Cooperativa.

Es necesario detectar las necesidades comunes de la organización y amoldarlas a sus objetivos y planes de actuación a partir de estos intereses compartidos. Y esto requiere un esfuerzo previo.

La prospectiva financiera tiene como objetivo general, la mejora de la competitividad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, su funcionamiento y posicionamiento en el mercado. El conocimiento del comportamiento de las variables económicas de la organización se plantea como una herramienta de desarrollo desde el primer momento de su construcción, ya que esta ayuda a:

- Tener una herramienta de comunicación.
- Una herramienta de coordinación de acciones.
- Facilita la implicación de los índices a futuro.
- Facilita la visión a medio y largo plazo, personificación imprescindible en un proceso de desarrollo.
- Proporcionar medios de análisis estructurados que nos permitan evaluar la realidad de Minga Ltda.

Las ventajas que nos planea la realización de una Retrospectiva Financiera, está

en el conocimiento del pasado económico de la organización, con realismo evaluar y corregir los resultados pasados en el presente y proyectarlos con seguridad hacia el futuro. Es posible que todos los objetivos que resultan de este trabajo no se alcancen, pero todos son factibles. Es posible que los escenarios se transformen, pero podremos detectar estas modificaciones y ajustar nuestras acciones a los cambios. Nos permite en definitiva plantear estrategias y manejarlas y evaluarlas correctamente.

Gracias al diagnóstico estratégico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito se podrá entender algunas situaciones o sucesos provocados dentro de los balances y resultados de la organización

2.2 MATRIZ DE ASPECTOS EMPRESARIALES Y SEGMENTO ATENDIDO.

En esta matriz identificaremos las actividades que se desarrollan en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., y el segmento al que están dirigidos los productos y servicios financieros que ofrece la organización con la finalidad de cubrir las expectativas de los clientes.

(Tabla N° 1)

MATRIZ DE ASPECTOS EMPRESARIALES Y SEGMENTO ATENDIDO

ASPECTOS EMPRESARIALES	SEGMENTO ATENDIDO
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prestación de servicios de ahorro y crédito. ▪ Prestación de servicios sociales para sus asociados y clientes 	<p>Personas del cantón Riobamba, en especial ciudadanos de los sectores urbanos y rurales de la localidad.</p>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
Realizado por: La Autora

2.2.3 MATRIZ DE IMPLICADOS

(Tabla N° 2)

IMPLICADOS Y SU COMPORTAMIENTO

IMPLICADOS	COMPORTAMIENTO
Clientes	<ul style="list-style-type: none">• Calidad del servicio.• Capacidad de compra de los productos• Demandan los productos generando ingresos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Competencia	<ul style="list-style-type: none">• Calidad de servicio y Precios competitivos.• Innovación de servicios.• Marketing y Tecnología
Comunidad	<ul style="list-style-type: none">• Exigencia de empleo a la población local• Mejorar el Nivel de vida.
Cooperativa de Ahorro y Crédito	Proporcionan productos y servicios a ser distribuidos en el mercado local y nacional.
Gobierno Central.	<ul style="list-style-type: none">▪ Leyes.▪ Políticas.▪ Regulaciones.
Ilustre Municipio de Riobamba	Fija Impuestos prediales y catastrales, promueve el desarrollo de la localidad
Poder legislativo Asamblea Nacional	Crea o Aprueba Leyes para el sector cooperativo y comercial.
Socios Fundadores	<ul style="list-style-type: none">▪ Distribución de utilidad.▪ Futuras capitalizaciones▪ Relación costo-beneficio▪ Rentabilidad obtenida.
Proveedores	<ul style="list-style-type: none">• Ofrecen recursos económicos a precios competitivos• Condiciones de pago

Realizado por: La Autora

2.2.4. MATRIZ AXIOLÓGICA.

La matriz axiológica sirve de guía para la formulación de los principios corporativos, es decir establece cual es el conjunto de valores que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. ; practica y espera que practiquen sus asociados, además esta matriz define los grupos de referencia es decir aquellas personas o instituciones con las cuales interactúa la organización en la operacionalización y logro de sus objetivos.

(Tabla N° 3)
MATRIZ AXIOLÓGICA

GRUPO DE REFERENCIA	PRINCIPIOS
Estado	Fiel Cumplimiento de las Leyes, exigencias de los derechos establecidos en la Constitución.
Familia	Respeto mutuo entre todos los integrantes de la familia.
Sociedad	Tener un compromiso social
Socios y Clientes	Manifestar sinceridad, honestidad, prudencia, cumplimiento y un buen servicio.
Trabajadores	Brindar un ambiente de trabajo adecuado, seguro y confiable; fomentando el respeto mutuo y el compañerismo.

Realizado por: La Autora

2.2.5 CULTURA ORGANIZACIONAL

El inicio es el diagnóstico estratégico, el cual se inicia con la identificación de la cultura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA LTDA. , y su concordancia con los principios corporativos, considerando que la cultura de una organización es un factor clave del éxito.

La matriz de la cultura organizacional permite identificar los elementos **culturales**

que facilitan u obstaculizan la puesta en marcha de las estrategias gerenciales.

La cultura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito incluye valores, creencias, comportamientos que se consolidan y comparten durante la vida institucional.

(Tabla N° 4)
MATRIZ DE LA CULTURA ORGANIZACIONAL

Grupo de Referencia Principio	Estado	Sociedad	Familia	Empleados	Clientes	Total
Amabilidad		X	x	x	x	4
Calidad		X	x	x	x	4
Cordialidad		X	x	x	x	4
Honestidad	x	X	x	x	x	5
Puntualidad	x	X	x	x	x	4
Respeto	x	X	x	x	x	5
Servicio	x	X	x	x	x	5
Tolerancia		X	x	x	X	4
Trabajo		X	x	x	X	4
Total						39

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.
Realizado por: La Autora

2.3. EL MACRO ENTORNO DE LA COOPERATIVA

El Macro entorno es todo lo externo a la organización Cooperativa de Ahorro y Crédito, todo lo que no podemos controlar, que está fuera de nuestro alcance, sobre lo que no podemos manejar e influir.

El medio externo no es estático, los cambios son cada vez más rápidos y continuos que precisan ser conocidos e interpretados adecuada y permanentemente. Por ello, distintos actores que intervienen en la sociedad observan que una apropiada e inteligente interrelación es vital para poder sobrevivir.

No podemos olvidar que el medio externo ejerce múltiples influencias sobre la organización, cuando provee de los insumos (entradas), como recursos humanos, materiales financieros, tecnologías, etc. que luego de ser procesadas se constituyen en resultados (productos) expresados en servicios que serán “aceptados” o “rechazados”.

Pero la interacción no es solamente de este tipo, cualquier cambio que experimente el medio externo afectará la sobrevivencia de la organización, por ejemplo, una crisis política, una recesión económica o inclusive un simple e inusitado cambio climatológico.

De esta forma el análisis del entorno ocupa un lugar especial en la concepción y formulación del perfil estratégico.

El análisis del entorno constituye entonces, el marco contextual que la retrospectiva financiera proporciona a la organización. El análisis se hace en los ámbitos: local, regional, nacional e internacional, que incluyen las tendencias de la globalización mundial, entre las cuales, la económica, científico-tecnológico, etc., son las partes más importantes.⁷

El ambiente externo está conformado por la combinación de varios fenómenos o elementos: fuerzas, actores, eventos y hechos, que afectan en forma directa o indirecta a Minga Ltda. Cuando cualquiera de estos elementos afecta directamente, de forma positiva o negativa, el desempeño general o de algunas actividades de la organización, nos encontramos frente a un “factor crítico externo” que deberá ser considerado en los escenarios, en los objetivos, políticas y alternativas de cambio o consolidación.

El análisis del medio externo, se realiza considerando dos tipos de variables: direccionadas y no direccionadas. Las variables direccionadas son las oportunidades y amenazas; y, las variables no direccionadas, los aliados y oponentes. Para que el análisis sea más exhaustivo, al medio externo se lo divide

⁷GEORGE A. STEINER (2008). "Planificación Estratégica, Lo que Todo Director debe Saber". Vigésima Tercera Reimpresión. Editorial CECSA

en varios entornos de influencia: económico, social, político, cultural, legal, científico-tecnológico y ecológico, entre los más relevantes.

Dado que las variables que intervienen en la caracterización de una oportunidad o amenaza son exógenas y por consiguiente no controlables por parte de la organización, su solución no depende directamente de intervención de la organización, sino de otros factores igualmente no controlables. Por ello una oportunidad una vez identificada, es para aprovecharla y una amenaza, en lo posible, para evitarla, utilizando nuestras potencialidades.

2.3.1 FACTORES ECONÓMICOS

Son los que se relacionan con actividades que los hombres desarrollan no aisladamente, sino como miembros de grupos humanos, lo cual nos permite caracterizarlos como sociales. Son aquellos que los mismos hombres despliegan en sus esfuerzos para procurar ser medios de satisfacción que no pueden obtener de manera gratuita.

Los hechos económicos de producir, distribuir y consumir ocurren espontáneamente sin que los hombres estén realmente conscientes de lo que hacen ni de diversos procesos que implican. Pero cuando el hombre toma conciencia de sus necesidades y de cómo satisfacerlas, está en presencia de un acto económico.⁸

Los últimos años se han producido muchos cambios, empezando por las políticas y leyes estatales, tasas de interés, inflación, entre otras que ha vulnerado la capacidad de compra y de consumo de la población.

⁸ Diccionario de Administración y Finanzas, Océano Centrum, 2009

(Tabla N° 5)
FACTORES ECONÓMICOS

FACTORES	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Empleo	Descendente (V. Anexo N° 1)	Pobreza y migración. Incremento de los índices delincuenciales.	Generar fuentes de empleo. Prestar dinero para nuevas iniciativas productivas	Consejo de administración. Gerente de MINGA LTDA.
Impuestos	En incremento (V. Anexo N° 2)	Los costos se incrementan.	Los precios de los bienes de primera necesidad aumentan frecuentemente.	SRI Gerencia MINGA LTDA. Clientes Proveedores
Inflación	Variable (V. Anexo N° 3)	Poca estabilidad en los costos de generación de los servicios.	Inestabilidad de los precios en el mercado.	Gobierno Gerencia MINGA LTDA. .. Clientes Proveedores
PIB	Variable (V. Anexo N° 4)	La producción y las fuentes de empleo sufren inestabilidad.	A pesar de las variaciones del PIB se mantiene la producción – prestación de servicios, pero el empleo es inestable	Gobierno Sector Cooperativa de Ahorro y Crédito Sector comercial internacional

Realizado por: La Autora

2.3.2. FACTORES POLÍTICOS

Los factores políticos son los referentes a todo lo que implica una posición de poder en la sociedad, en sus diferentes niveles, que tendrán una repercusión económica.

En los factores políticos podemos observar cierta importancia de los aspectos referentes a las ideologías y partidos políticos relevantes , pues normalmente los partidos de derecha o centro-derecha tienden a favorecer a las Cooperativa de Ahorro y Créditos rebajando los impuestos directos, y acentuando los indirectos, de forma que esto beneficia a las Cooperativas de Ahorro y Créditos y por tanto a nuestra Cooperativa de Ahorro y Crédito, otro aspecto relevante es el marco exterior, no nos afecta muy significativamente por el momento aunque en un futuro si que nos podría afectar si la Cooperativa de Ahorro y Crédito decidiera tener créditos internacionales.

En los últimos años el Ecuador ha tenido gobernantes, de los cuales ninguno ha logrado frenar esta crisis y desorden político.

Las políticas gubernamentales equivocadas, el dar largas a leyes fundamentales, mantenimiento de subsidios abruptos, han beneficiado a grupos de poder, pero han debilitado el frágil sistema productivo y comercial de medianas y pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito.

(Tabla N° 6)
FACTORES POLÍTICOS

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Código de Trabajo	Regulador	Obliga a dar trato y salarios justos a los empleados.	Respetar las disposiciones de este Código para no contravenir la Ley.	Poder Legislativo Miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Legislación	Regulador (V. Anexo N° 7)	Dictaminan normas para la adecuada conducción y proceder de la organización.	Cumplir con las leyes del Estado y con reglamentos de la organización.	Gobierno Miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Ley del consumidor	Regulador	Dictaminan normas que facilitan la conducción de las Cooperativas de ahorro y créditos comercializadoras de bienes y servicios	Conocer esta Ley y así poder aceptarla y cumplirla.	Poder Legislativo Miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Política del estado	Inestable (V. Anexo N° 8)	Falta de credibilidad en el país. Inversión extranjera se ahuyenta lo que perjudica la accesibilidad a créditos.	Elegir adecuadamente a nuestros gobernantes.	Estado Clientes Miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Política económica.	Inestable (V. Anexo 9)	Los objetivos de la política económica como son la inflación, el desempleo, el crecimiento, y presupuesto público, no son manejados de manera correcta y adecuada generando un nivel de endeudamiento en nuestro país.	La Cooperativa de Ahorro y Crédito MINGA LTDA. .. contribuye con empleo, permite el crecimiento y desarrollo de su sector.	Estado Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Política Fiscal.	Inestable Inequidad (V. Anexo Nº10)	El gasto es superior al ingreso por lo que el presupuesto del Estado debe ser financiado con préstamos internacionales e impuestos.	Elaborar adecuadamente su presupuesto para no tener déficit en los ejercicios económicos.	Estado Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Realizado por: La Autora

2.3.3. FACTORES DEMOGRÁFICOS

La densidad y velocidad del aumento demográfico son factores que también afectan a las ciudades. Se estima que en los países menos desarrollados la población urbana está creciendo a una velocidad cuatro veces mayor que la rural.

En la práctica esto significa que la población urbana de Riobamba crece a 146,324 mientras la rural 79417

(Tabla Nº 7)

FACTORES DEMOGRÁFICOS

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Crecimiento de la población	Ascendente	Mayor cantidad de personas que pueden demandar los productos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito	Tratar de captar mayor número de socios a través de un eficiente servicio y publicidad	Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Distribución Geográfica	Ascendente	Mayor demanda de créditos y servicios financieros en el cantón Riobamba	Mejorar el servicio para que las personas prefieran los productos financieros que MINGA LTDA. Ofrece a sus socios	Gerente de la Cooperativa de Ahorro y crédito

Realizado por: La Autora

2.3.4 FACTORES TECNOLÓGICOS.

La tecnología avanza a pasos agigantados, creándose programas automáticos que simplifican la labor y control en la Cooperativa de ahorro y crédito.⁹

(Tabla N° 8)

FACTORES TECNOLÓGICOS

FACTOR	COMPOR TAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Cultura de adaptación a nuevas tecnologías	Ascendente	La tecnología avanza a pasos agigantados	Concienciar a los propietarios, empleados y prepararlos para afrontar los cambios y los nuevos retos	Empleados
Investigación y desarrollo	Ascendente	Conocimiento y preocupación por los avances.	Estar al tanto de incursionar en nueva tecnología y avances para mejorar su tecnología, por ende el servicio.	MINGA LTDA.

Realizado por: La Autora

⁹ Secretaría Nacional de Telecomunicaciones

2.3.5 FACTORES ECOLÓGICOS

(Tabla N° 9)

FACTORES ECOLÓGICOS

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Clima	Incontrolable	Afecta a la salud de las personas, se producen daños en las carreteras y deslaves.	Prever y prevenir alteraciones en la salud	Gerencia de MINGA LTDA. Estado
Contaminación	Media	La basura, o los desechos generan impacto ambiental.	Concientizar a socios y empleados sobre el uso de la papelería y desechos en la organización	Socios estratégicos Gerente de la Cooperativa Empleados
Erupción volcánica	Estable	Mobiliario llenos de ceniza	Cierre de puertas con láminas plásticas y limpieza constante del mobiliario de la cooperativa	Gerente de la Cooperativa Empleados

Realizado por: La Autora

2.3.6 FACTORES SOCIALES.

En la actualidad se han perdido los valores morales de la sociedad como es el respeto, honestidad, trabajo; éstos sin duda afectan la calidad de vida de las personas.

(TABLA N° 10)

FACTORES SOCIALES

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Cálida de Vida	Baja	Las condiciones de salud, vivienda, educación, etc. de las personas no son adecuadas.	Pagar un salario justo para que las personas puedan satisfacer sus necesidades básicas.	Gobierno Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Cambios en la familia	Ascendente	Inestabilidad en el núcleo familiar, producido por la migración.	Dar estabilidad en el empleo a los trabajadores.	Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Gobierno central
Defensa Del consumidor.	Estable	Mayor protección de los derechos del consumidor	Respetar y cumplir la ley de Defensa del consumidor.	Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito
Grado de Formación	Estable	Regular nivel cultural.	Preocuparse por la educación de los colaboradores.	Comisión de Educación Gerencia

Realizado por: La Autora

2.4. MATRIZ DE PRIORIDADES DE FACTORES EXTERNOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

Esta matriz se utiliza para escoger a los factores estratégicos externos más importantes de MINGA LTDA. A través de la técnica de reducción de los factores claves, se escogen los problemas que tienen un mayor impacto y una mayor probabilidad de ocurrencia.

(Tabla N° 11)

MATRIZ DE PRIORIDADES DE FACTORES EXTERNOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	ALTA	Crecimiento de la población Distribución geográfica Medios tecnológicos, Contaminación	Cultura de adaptación a nuevas tecnologías, Investigación y desarrollo, Clima	Cambios en la familia,
	MEDIA	Tasas de Interés, Salario unificado	Código de Trabajo, Defensa del consumidor, Grado de formación, Inflación, Legislación,	
	BAJA	Empleo, Impuestos, Calidad de vida,	Estabilidad política, Valores sociales,	
		ALTO	MEDIO	BAJO
PROBABILIDAD DE IMPACTO				

Fuente: Factores Claves del Macro entorno

Elaborado por: La Autora

2.5. PERFIL ESTRATÉGICO DE IMPACTO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITOMINGA LTDA.

(Tabla N° 12)

FACTOR	CALIFICACION DEL IMPACTO				
	AMENAZA		NORMA L E	OPORTUNIDAD	
	Gran Amenaza	Amenaza		Oportun idad.	Gran Oportunidad.
Renta					
Empleo					
Impuestos					
Inflación					
PIB					
Tasas de interés.					
Estabilidad Política.					
Política econômica.					
Política Fiscal.					
Legislación.					
Distribución Geográfica.					
Crecimiento de la población.					
Medios tecnológicos.					
Personal especializado.					
Cultura de adaptación a nuevas tecnologías.					
Investigación y desarrollo.					
Clima.					
Contaminación.					
Grado de Formación.					
Defensa del consumidor.					
Cambios en la familia.					
Valores Sociales.					
Calidad de Vida.					
Salario unificado					

Fuente: Matriz de prioridades de factores externos

Elaborado por: La Autora

(Tabla N° 13)
Análisis de Perfil Estratégico

G. Amenaza	Amenaza	Normal	Oportunidad	G. Oportunidad
1	9	8	3	3
4,17%	37,50%	33,33%	12,50%	12,50%

Realizado por: La Autora

De los 24 factores del macro entorno se ha podido establecer que las situaciones normales constituyen un el 33% y se sobre entiende que estos deberán ser aprovechadas, al igual que las oportunidades que son un poco mayores, por otro lado es necesario neutralizar las amenazas que constituyen un 41.67% para que su impacto no sea evidente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

2.6. CAPACIDAD DE RESPUESTA DE MINGA LTDA, A LOS FACTORES ESTRATÉGICOS EXTERNOS

Para poder calificar la importancia ponderada se utiliza la siguiente escala:

- 5. Alto
- 4. Sobre lo Normal
- 3. Normal
- 2. Bajo lo normal
- 1. Pobre

La suma de calificaciones recibidas por cada factor, refleja su importancia ponderada.¹⁰

Metodología de ejecución:

1. Se suma la importancia ponderada.
2. El peso específico se logra dividiendo cada uno de los factores para la sumatoria total de la importancia ponderada, consiguiendo un 100% en el total

¹⁰ LARREA JUSTIZ, Raúl, planificación estratégica, Cuba, 2004, Pág. 23

3. El valor ponderado de la respuesta se ha logrado, multiplicando el peso específico por el valor de la calificación, consiguiendo de esta manera la ponderación de las respuestas, la misma que ubica a estas en un grado aceptable de reacción de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga LTDA. sobre los factores externos.

(Tabla N° 14)
CAPACIDAD DE RESPUESTA DE MINGA LTDA, A LOS FACTORES
ESTRATÉGICOS EXTERNOS

CAPACIDAD DE RESPUESTA A FACTORES ESTRATÉGICOS EXTERNOS				
FACTORES	PESO DE IMPACTO		Valor de calificación de respuesta	Valor ponderado de la respuesta
	Importancia Ponderada	Peso Especifico		
Calidad de Vida.	3	0,034	3	0,10
Cambios en la familia.	2	0,023	2	0,05
Clima.	4	0,045	1	0,05
Contaminación.	4	0,045	3	0,14
Crecimiento de la población.	3	0,034	3	0,10
Cultura de adaptación a nuevas tecnologías.	3	0,034	3	0,10
Defensa del consumidor.	3	0,034	4	0,14
Distribución Geográfica.	3	0,034	3	0,10
Empleo	4	0,045	4	0,18
Estabilidad Política.	4	0,045	2	0,09
Grado de Formación.	3	0,034	3	0,10
Impuestos	4	0,045	5	0,23
Inflación	5	0,057	5	0,28
Investigación y desarrollo.	3	0,034	2	0,07
Legislación.	3	0,034	1	0,03
Medios tecnológicos.	5	0,057	4	0,23
Personal especializado.	5	0,057	4	0,23
PIB	3	0,034	2	0,07
Política económica.	4	0,045	2	0,09
Política Fiscal.	5	0,057	1	0,06
Renta	3	0,034	2	0,07
Salario unificado	4	0,045	4	0,18

Tasas de interés.	5	0,057	4	0,23
Valores Sociales.	3	0,034	4	0,14
TOTAL	88	1,000	71,00	3,05

Análisis:

Al tener la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. , una capacidad de respuesta equivalente a 3,05 se puede decir que la organización está en la capacidad normal de contrarrestar las amenazas lo que es satisfactorio, situación que le permite reaccionar de forma efectiva ante estas circunstancias que se le presentan, en especial al ser una organización joven en el mercado financiero.

2.7. EL MICROENTORNO

El análisis del micro entorno permite interpretar la situación de la organización, establecer la relación causa-efecto y concluir con una síntesis de puntos sólidos y problemas.

Este análisis “Es la base de todo proceso de planificación porque permite definir cómo y dónde se deberá intervenir para obtener mejores resultados. Además de ello el diagnóstico es un instrumento vital para adoptar decisiones oportunas; así disminuir el riesgo y optimizar el uso de los recursos.”¹¹

El análisis del medio interno constituye una evaluación de la organización cuyo objetivo es identificar fortalezas (logros) y debilidades (problemas).

2.7.1. IDENTIFICACIÓN DE LOS FACTORES CLAVES

Un análisis del micro entorno nos va a permitir identificar los factores claves que se originan al interior de la organización, por lo que es necesario dedicar tiempo y esfuerzo, necesarios para conocer a fondo los mismos; al considerar la competencia es necesario realizar un estudio de mercado que nos permita conocer la satisfacción o insatisfacción de los clientes con respecto a los bienes y servicios que genera y distribuye Minga Ltda.

¹¹Abbel, D.F. y Hammonnd, J.S. Planeación Estratégica de Mercado. CECSA,2007

Para el análisis de las variables se aplican las encuestas al universo de socios y trabajadores que se consideraron los más importantes para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda.

Dentro de las variables que se han podido observar en el estudio del micro entorno se presentan las siguientes:

2.7.2. ESTRUCTURA ORGÁNICA

En la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. no cuenta con un orgánico estructural y funcional bien definido, por lo que una de sus prioridades es la elaboración de una estructura organizada que le permita conocer claramente el flujo de información, y las actividades que se desarrollan en cada nivel; además no se ha establecido estrategias que permitan orientar las actividades hacia el éxito de la organización.

2.7.3. RECURSOS HUMANOS

Sócos Fundadores

Los socios fundadores participan como actores y miembros en los diferentes niveles de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Los socios fundadores consideran que es de gran importancia:

- ❖ Aplicar ratios financieros para determinar si la Cooperativa de Ahorro y Crédito es rentable, tiene capacidad de endeudamiento y además para conocer las utilidades que se generan;
- ❖ Aumentar la publicidad.
- ❖ Cumplir con los horarios establecidos;
- ❖ La elaboración de un plan operativo para mejorar el servicio a los socios y clientes;
- ❖ Mejorar el servicio de distribución

El ambiente que se da en la Cooperativa de Ahorro y Crédito es el adecuado porque se lucha por el mismo ideal y existe unión entre la mayoría de los trabajadores. Sin embargo, algunos señalan que: predominan los intereses

personales y no los colectivos; existe individualismo y discordias entre algunos de ellos; no todos se sujetan a las resoluciones; hay escasa comunicación y no existe entendimiento ni empatía.

La opinión en torno a la tecnología, la mayoría de trabajadores es que la Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con la tecnología necesaria para atender a sus socios y clientes ya que al ser una cooperativa joven cuenta tecnología actual tanto en sistemas informáticos como hardware para dar un mejor servicio.

Empleados

A través de la observación directa se puede percibir que existe una falta amabilidad y paciencia por parte del personal, se puede observar que el trabajo lo hacen a presión, sin embargo esto no es justificable para actuar de esta manera. Cada persona que presta sus servicios en MINGA LTDA. , tiene definidas sus funciones de manera empírica, existe inconformidad con los sueldos ya que según los empleados encuestados, no devenga las actividades que realizan y los horarios que tienen que cumplir.

Dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito no se cuenta con la documentación adecuada en torno a la organización y sus funciones, esto no facilita las líneas de comunicación.

Dentro del área de cajas y créditos se trata de dar un buen servicio a socios y clientes.

Dentro del área económica no se cuenta con indicadores de evaluación, así como tampoco existe claridad en lo referente a misión, visión, objetivos organizacionales, prima el buen criterio de gerencia, y priman los intereses personales y no los colectivos. De modo general se puede apreciar que el ambiente de trabajo que existe en Minga Ltda., es tranquilo, con compañerismo y amabilidad entre empleados y socios fundadores; las actividades que desarrollan los empleados les permiten relacionarse con personas de diferentes caracteres y

estrato social.

El personal considera que la tecnología en relación al sistema informático que se utiliza cumple las funciones adecuadamente en el momento de realizar la prestación del servicio.

El personal que labora en la Cooperativa de Ahorro y Crédito durante el tiempo de trabajo no ha recibido capacitación debido a la falta de recursos por lo que no se ha destinado presupuesto alguno para el efecto. Denotándose que existe una escasa capacitación al Recurso Humano.

Según las entrevistas realizadas los empleados en su totalidad manifiestan que no han recibido reconocimientos por el trabajo que realizan, sin embargo se sienten orgullosos de ser parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y la consideran su segundo hogar.

(Tabla N° 15)

FACTORES CLAVES DEL MICROENTORNO

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Estructura Orgánica	No cuenta con un orgánico estructural y funcional bien definido.	No permite conocer claramente el flujo de información, y las actividades que se desarrolla en cada nivel.	Preocuparse por la elaboración y aplicación de la Estructura Organizacional, la misión y visión.	Consejo de Administración Gerente Empleados
	No se ha reformulado la misión y visión	No permite orientar las actividades hacia el éxito de la organización		

(Tabla N° 16)

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MICROENTORNO

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
RECURSOS HUMANOS				
Socios Fundadores	Participan como actores y miembros de los diferentes actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito	Aceptación de los socios fundadores ya que las ideas y actividades son propuestas y compartidas.	Se socializan las ideas y actividades.	Socios Fundadores
	Inconformidad por las utilidades obtenidas y el incumplimiento de los objetivos	Retiro de inversiones.	Aplicar ratios financieros; Ofrecer un trato de calidad; cumplir con los	Consejo de Administración Gerente
	No se tiene una idea clara de cuál es la misión, visión, objetivos y actividades que cada miembro debe llevar a cabo.	Cada administración se maneja en base a su criterio y no existe conformidad entre miembros.	Realizar una correcta aplicación de indicadores financieros.	Miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Realizado por: La Autora

2.7.4. EQUIPOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito requiere adquirir algunos para brindar un servicio eficiente a sus clientes internos y externos, especialmente si quiere cubrir un mayor segmento de mercado.

(Tabla N° 17)
IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MICROENTORNO

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Equipo	Algunos equipos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito requieren ser adquiridos.	No se podrá servir a nuevos sectores dentro del cantón Riobamba	Establecer el presupuesto correspondiente	Consejo de Administración Gerencia
	Se cuenta con un sistema computarizado para la gestión financiera.	Facilita y agiliza la gestión en la cooperativa	Servicios eficientes, efectivos y económicos para los socios.	Gerencia
Instalaciones	El área de cajas y créditos no cuenta con una adecuada distribución.	No se atiende eficientemente a los clientes.	Adecuar y organizar la oficina para atender de manera ágil y eficiente a socios y clientes.	Consejo de Administración Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

(Tabla N° 18)

IDENTIFICACIÓN DE FACTORES CLAVES DEL MICROENTORNO

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Socios y Clientes	Manifiestan que los productos y servicios que proporciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito son buenos.	Los Clientes tienen: comodidad y tranquilidad en la adquisición de los productos financieros que ofrece MINGA LTDA.	Ofrecer cada día un servicio eficiente y de calidad.	Gerencia Empleados
	Confianza en los productos y servicios que proporciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito.	Incremento de socios y clientes, incremento de inversiones y colocaciones	Mantener y mejorar la confianza de los socios y clientes con productos y servicios financieros de calidad.	Gerencia Empleados

Realizado por: La Autora

2.7.5. PROVEEDORES

En la provincia de Chimborazo existen proveedores de diferente índole, estos deben esmerarse en ofrecer productos de excelente calidad y atender los pedidos con agilidad si desean conservar a Minga Ltda. Como cliente.

Todos los proveedores del cantón Riobamba como de papelería, artículos de limpieza y suministros entrevistados consideran que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. , es un buen cliente por los pagos puntuales en las adquisiciones realizadas. La Cooperativa de Ahorro y Crédito realiza adquisiciones permanentes.

Los proveedores otorgan a la Cooperativa de Ahorro y Crédito créditos, el plazo de mayor frecuencia es de 30 días, también conceden descuentos algunos de ellos, pero las adquisiciones en su mayoría son en efectivo

(Tabla N° 19)

IDENTIFICACIÓN DE LOS FACTORES CLAVES DEL MICROENTORNO

FACTOR	COMPORTAMIENTO	IMPACTO	RESPUESTA	ACTORES
Proveedores	Confianza en Minga Ltda. Consideran a la Cooperativa de Ahorro y Crédito un buen cliente	En el cantón Riobamba existen proveedores de papel, tintas y suministros de oficina que apoyan a la Cooperativa Pagos puntuales en las adquisiciones realizadas	Los proveedores tanto locales como los de fuera, deben esmerarse en ofrecer productos de excelente calidad y atender los pedidos con agilidad si desean conservar a este cliente.	Proveedores Gerente de la Cooperativa

Fuente: Factores claves internos

Elaborado por: La Autora

2.7.6. INSTALACIONES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito no cuenta con una adecuada distribución para atender eficientemente a socios y clientes.

Las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la matriz son propias, no así en las oficinas de la ciudad de Riobamba, situación que da tranquilidad tanto a trabajadores como socios y clientes.

2.8 BALANCES DE LA COOPERATIVA

Los balances de la organización tienen una estructura básica desde el año 2010 hasta el 2012, esta estructura les permite controlar de algún modo la evolución de sus cuentas, pero les limita al crecimiento que puede experimentar a futuro la Cooperativa.

BALANCE GENERAL Ejercicio 2010 Expresado en Dólar

Periodo: 2010/01/01 al 2010/12/31				
	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES			369416.20
1101	Caja		151374.36	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		218041.84	
13	INVERSIONES			60000.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid		60000.00	
14	CARTERA DE CREDITOS			2920594.65
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer		732050.49	
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer		37710.34	
1404	Cartera de créditos para la microempresa		2100794.49	
1412	Cartera de créditos de consumo que no de		6021.88	
1414	Cartera de créditos para la microempresa		92956.87	
1422	Carteras de créditos de consumo vencida		13933.66	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida		2269.06	
1424	Cartera de créditos para la microempresa		55504.92	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-120647.06	
16	CUNTAS POR COBRAR			29440.56
1602	Intereses por cobrar de inversiones		950.00	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito		24840.73	
1614	pagos por cuenta de clientes		2707.13	
1690	Cuentas por cobrar varias		10503.93	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-9561.23	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO			5066.00
1702	Bienes adjudicados por pago		5066.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPOS			115969.82
1801	Terrenos		4500.00	
1802	Edificios		22076.23	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		54376.57	
1806	Equipos de computación		43390.95	

1807	Unidades de transporte		41157.00	
1890	Otros		337.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-49867.93	
19	OTROS ACTIVOS			66815.46
1901	Inversiones en acciones y participaciones		1270.31	
1904	Gastos y pagos anticipados		51395.73	
1905	Gastos diferidos		3468.95	
1906	Materiales, mercaderías e insumo		2957.41	
1990	Otros		7723.06	
		TOTAL ACTIVO		3567302,69
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-2280164,16
2101	depósitos a la vista		-1119633,42	
2103	Depósitos aplazo		-465078,24	
2105	Depósitos restringidos		-695452,5	
25	Cuentas por pagar			-148797,99
2501	Intereses por pagar		-17928,87	
2503	Obligaciones patronales		-16954,5	
2504	Retenciones		-74130,05	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-15988,95	
2590	Cuentas por pagar varias		-23795,82	
26	Obligaciones financieras			-443750,15
2606	Obligaciones con entidades financieras		-358500,15	
2690	Otras obligaciones		-85250	
		TOTAL PASIVOS		-2872712,30
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			-389097,09
3103	Aportes de socios		-389097,09	
33	Reservas			-135735,75
3301	Legales		-42682,47	
3303	Especiales		-92324,62	
3310	Por resultados no operativos		-728,66	
34	Otros aportes patrimoniales			-136404,22
3401	Otros aportes patrimoniales		-93805,24	
3402	Donaciones		-21675,64	
3490	Otros		-20923,34	
36	RESULTADOS			-33353,34
3603	Utilidades del ejercicio		-33353,34	

		TOTAL PATRIMONIO		-694590,4
		EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
		TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-3567302,70

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2011
Expresado en Dólar

Periodo: 2011/01/01 al 2011/12/31				
	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES			306555.44
1101	Caja		172979.77	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		133575.67	
14	CARTERA DE CREDITOS			4605510.14
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer		1169644.28	
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer		17825.57	
1404	Cartera de créditos para la microempresa		3272074.82	
1412	Cartera de créditos de consumo que no de		26307.26	
1413	Cartera de créditos de vivienda que no de		4852.20	
1414	Cartera de créditos para la microempresa		123430.07	
1422	Cartera de créditos de consumo vencida		25730.75	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida		2011.11	
1424	Cartera de créditos para la microempresa		130497.22	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-166863.14	
16	CUENTAS POR COBRAR			177235.03
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		36531.08	
1614	Pagos por cuenta de clientes		391.42	
1690	Cuentas por cobrar varias		140312.53	
17	BIENES REALIZABLES ADJUDICADOS POR PAGO			5066.00
1702	Bienes adjudicados por pago		5066.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			313087.93
1801	Terrenos		167619.76	
1802	Edificios		22076.23	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		66514.29	
1806	Equipos de computo		63742.98	
1807	Unidades de transporte		50355.60	
1890	Otros		337.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-57557.93	
19	OTROS ACTIVOS			72367.80
1901	Inversiones en acciones y participaciones		1274.31	
1904	Gastos y pagos anticipados		17868.48	
1905	Gastos diferidos		38706.72	

1906	Materiales, mercaderías e insumo		5316.21	
1990	Otros		9202.08	
		TOTAL ACTIVO		5479822,34
	PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-3296314,32
2101	depósitos a la vista		-1536804,14	
2103	Depósitos a plazo		-753383,2	
2105	Depósitos restringidos		-1006126,98	
25	Cuentas por pagar			-250992,50
2501	Intereses por pagar		-15128,87	
2503	Obligaciones patronales		-14603,48	
2504	Retenciones		-134119,44	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-14576,42	
2590	Cuentas por pagar varias		-72564,29	
26	Obligaciones financieras			-1042835,58
2606	Obligaciones con entidades financieras		-857419,92	
2690	Otras obligaciones		-185415,66	
		TOTAL PASIVOS		-4590142,40
		PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL			-475289,41
3103	Aportes de socios		-475289,41	
33	Reservas			-173113,44
3301	Legales		-46706,83	
3303	Especiales		-125677,95	
3310	Por resultados no operativos		-728,66	
34	Otros aportes patrimoniales			-230008,86
3401	Otros aportes patrimoniales		-178674,48	
3402	Donaciones		-21675,64	
3490	Otros		-29658,74	
36	RESULTADOS			-11268,23
3603	Utilidades del ejercicio		-54428,45	
3604	(Pérdida del ejercicio)		43160,22	
		TOTAL PATRIMONIO		-889679,94
		EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
		TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-5479822,34

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2012
Expresado en Dólar

Periodo: 2012/01/01 al 2012/12/31				
	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES			445226.07
1101	Caja		199143.31	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		246082.76	
13	INVERSIONES			41994.72
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid		41994.72	
14	CARTERA DE CREDITOS			7256028.19
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer		1810537.66	
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer		47709.42	
1404	Cartera de créditos para la microempresa		5101966.61	
1412	Cartera de créditos de consumo que no de		57862.55	
1413	Cartera de créditos de vivienda que no de		12397.91	
1414	Cartera de créditos para la microempresa		239326.20	
1422	Cartera de créditos de consumo vencida		32354.79	
1423	Cartera de créditos de vivienda vencida		3266.67	
1424	Cartera de créditos para la microempresa		194457.45	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-243851.01	
16	CUENTAS POR OBRAR			304919.34
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito		63654.36	
1614	Pagos por cuentas de clientes		511.15	
1690	Cuentas por cobrar varias		250753.83	
1699	(Provisiones para cuentas por cobrar)		-10000	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO			182283.50
1702	Bienes adjudicados por pago		5066.00	
1706	Bienes no autorizados por la institución		177217.50	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			378495.33
1801	Terrenos		167619.76	
1802	Edificios		22076.23	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		103355.61	
1806	Equipos de computo		76877.03	
1807	Unidades de transporte		84456.11	
1899	(Depreciación acumulada)		-75889.41	
19	OTROS ACTIVOS			183780.68
1901	Inversiones en acciones y participación		11274.31	
1904	Gastos y pagos anticipados		102370.49	
1905	gastos diferidos		56011.08	
1906	Materiales, mercaderías e insumo		5721.31	
1990	OTROS		8403.49	

		TOTAL ACTIVO		8792727.83
		PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-5150472.91
2101	depósitos a la vista		-2545817,36	
2103	Depósitos aplazo		-1159366,37	
2105	Depósitos restringidos		-1445289,18	
25	Cuentas por pagar			-300151,96
2501	Intereses por pagar		-29960,29	
2503	Obligaciones patronales		-40685,59	
2504	Retenciones		-150200,48	
2590	Cuentas por pagar varias		-79305,6	
26	Obligaciones financieras			-2216070,80
2606	Obligaciones con entidades financieras		-1951460,70	
2690	Otras obligaciones		-264610,1	
		TOTAL PASIVOS		-7666695,67
		PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL			-593860,52
3103	Aportes de socios		-593860,52	
33	Reservas			-184381,67
3301	Legales		-46706,83	
3303	Especiales		-136946,18	
3310	Por resultados no operativos		-728,66	
34	Otros aportes patrimoniales			-279493,64
3401	Otros aportes patrimoniales		-215640,36	
3402	Donaciones		-21675,64	
3490	Otros		-42177,64	
		TOTAL PATRIMONIO		-1057735,83
		EXEDENTE DEL PERIODO		-68296,35
		TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-8792727,85

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2010
Expresado en Dólar

Periodo: 2010/01/01 al 2010/12/31				
		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-479335,75
5101	Depósitos		-2208,80	
5103	intereses y descuentos de inversiones		-3388,35	
5104	Intereses de cartera de créditos		-473738,6	
54	Ingresos por servicios			-49041,89
5490	Otros servicios		-49041,89	
56	OTROS INGRESOS			-12100,64
5604	Recuperaciones de activos financieros		-4929,75	
5690	Otros		-7170,89	
		TOTAL INGRESOS		-540478,28
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			107127,37
4101	Obligaciones con el público		93284,85	
4103	Obligaciones Financieras		13842,52	
42	COMISIONES CAUSADAS			9106,02
4290	Varias		9106,02	
44	PROVICIONES			25647,06
4402	Cartera de créditos		25647,06	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			320560,81
4501	Gastos de personal		152325,38	
4502	Honorarios		26627,04	
4503	Servicios Varios		71570,40	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		5127,81	
4505	Depreciaciones		25878,55	
4506	Amortizaciones		6072,18	
4507	Otros gastos		32959,45	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			3170,47
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		3170,47	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			27218,93
4810	Participación a empleados		11229,98	
4815	Impuesto a la renta		15988,95	
		TOTAL GASTOS		492830,66
		EXCEDENTE DEL PERIODO		-47647,62

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2011
Expresado en Dólar

Periodo: 2011/01/01 al 2011/12/31				
		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-670903,91
5101	Depósitos		-1538,97	
5103	intereses y descuentos de inversiones		-5614,83	
5104	Intereses de cartera de créditos		-663750,11	
52	COMISIONES GANADAS			-68,46
5201	Cartera de créditos		-68,46	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-49075,83
5490	Otros servicios		-49075,83	
56	OTROS INGRESOS			-29464,17
5604	Recuperaciones de activos financieros		-18855,56	
			-10608,61	
		TOTAL INGRESOS		-749512,37
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			175036,00
4101	Obligaciones con el público		135694,69	
4103	Obligaciones Financieras		39341,31	
42	COMISIONES CAUSADAS			8994,75
4290	Varias		8994,75	
44	PROVICIONES			46216,08
4402	Cartera de créditos		46216,08	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			478284,85
4501	Gastos de personal		239866,31	
4502	Honorarios		30003,71	
4503	Servicios Varios		98622,83	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		3521,28	
4505	Depreciaciones		27919,74	
4506	Amortizaciones		14994,11	
4507	Otros gastos		63356,87	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			4893,77
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4893,97	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			19989,46
4810	Participación a empleados		5413,04	
4815	Impuesto a la renta		14576,42	
		TOTAL GASTOS		733414,91
		EXCEDENTE DEL PERIODO		-16097,46

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2011
Expresado en Dólar

Periodo: 2011/01/01 al 2011/12/31				
		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-1176310,08
5101	Depósitos		-810,44	
5103	intereses y descuentos de inversiones		-6948,07	
5104	Intereses de cartera de créditos		-1168551,57	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-89576,93
5490	Otros servicios		-89576,93	
56	OTROS INGRESOS			-159799,01
5604	Recuperaciones de activos financieros		-18007,2	
		TOTAL INGRESOS		-1425686,02
		GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS			324047,92
4101	Obligaciones con el público		228678,41	
4103	Obligaciones Financieras		95369,51	
42	COMISIONES CAUSADAS			8552,72
4290	Varias		8552,72	
44	PROVICIONES			86987,93
4402	Cartera de créditos		76987,93	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			930705,71
4501	Gastos de personal		425014,37	
4502	Honorarios		55442,60	
4503	Servicios Varios		206855,00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		8404,24	
4505	Depreciaciones		46661,92	
4506	Amortizaciones		23668,01	
4507	Otros gastos		164659,57	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			6499,51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		6499,51	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			50366,62
4810	Participación a empleados		22937,71	
4815	Impuesto a la renta		27428,91	
		TOTAL GASTOS		1407160,41
		EXCEDENTE DEL PERIODO		-18525,61

2.9. MATRIZ DE PRIORIDADES DE LOS FACTORES CLAVES INTERNOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

Esta matriz se utiliza para escoger a los factores estratégicos internos más importantes de la Cooperativa de Ahorro y crédito. A través de la técnica de reducción de los factores claves, se escogen los problemas que tienen un mayor impacto y una mayor probabilidad de ocurrencia.

(Tabla N° 20)

MATRIZ DE PRIORIDADES DE LOS FACTORES CLAVES INTERNOS DE MINGA LTDA

PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	ALTA	Estructura Orgánica Nuevos mercados Pagos atrasados de Clientes Socios Fundadores Trabajadores Usuarios	Ambiente laboral Capacitación Capital propio Utilidades de la Cooperativa de ahorro y crédito	
	MEDIA	Equipos Instalaciones, misión, visión, objetivos organizacionales	Proveedores, Estructura de balances	Compañerismo y amabilidad entre empleados y Socios.
	BAJA			A los empleados les permiten relacionarse con personas de diferentes caracteres.
		ALTO	MEDIO	BAJO
		PROBABILIDAD DE IMPACTO		

Fuente: Factores Claves del Micro entorno

2.10 PERFIL ESTRATÉGICO DEL IMPACTO ORGANIZACIONAL.

(Tabla N° 21)

DEL IMPACTO ORGANIZACIONAL

FACTOR	CALIFICACIÓN DEL IMPACTO				
	FORTALEZA		NORMAL	DEBILIDAD	
	Gran Fortaleza	Fortaleza	E	Debilidad.	Gran Debilidad
Estructura Orgánica					●
Socios Fundadores				●	
Trabajadores				●	
Equipos				●	
Instalaciones				●	
Usuarios	●				
Proveedores	●				
Ambiente tranquilo de trabajo	●				
Buen servicio	●				
Cooperativa de Ahorro y Crédito con valores éticos y morales		●			
Existe unión entre la mayoría de los empleados					
Los fundadores constituyen la parte integral en la Cooperativa de Ahorro y Crédito		●		●	
Escasa capacitación al Recurso Humano				●	
Inadecuada distribución de la zona de Cajas y créditos				●	
La Cooperativa de Ahorro y Crédito no cuenta con una estructura orgánica establecida por escrito				●	●
Pagos a trazados de socios				●	
Software no existente para ampliar mercados				●	
Capital propio				●	

Fuente: Factores Claves del Micro entorno

Elaborado por: La Autora

(Tabla N° 22)
Análisis del Perfil Estratégico del Impacto Organizacional.

G. Fortaleza	Fortaleza	Normal	Oportunidad	G. Oportunidad
4	2		9	2
23,53%	11,76%	0,00%	52,94%	11,76%

Se puede observar un grupo amplio de debilidades, siendo necesario cambiar la condición de las mismas y en lo posible eliminarlas; y un grupo amplio de fortalezas que se deben mantener y mejorar, de tal manera que Minga Ltda., día a día sea competitiva en el merca do y cumpla con el objetivo objeto de su creación.

2.11. CAPACIDAD DE RESPUESTA A FACTORES ESTRATÉGICOS INTERNOS

(Tabla N° 23)

CAPACIDAD DE RESPUESTA				
A FACTORES ESTRATÉGICOS INTERNOS				
FACTORES	PESO DE IMPACTO		Valor de calificación de respuesta	Valor ponderado de la respuesta
	Importancia Ponderada	Peso Especifico		
Ambiente tranquilo de trabajo	3	0,043	3	0,130
Buen servicio	5	0,072	4	0,290
Capital propio	5	0,072	5	0,362
Cooperativa de Ahorro y Crédito con valores éticos y morales	4	0,058	4	0,232
Equipos	5	0,072	4	0,290
Escasa capacitación	4	0,058	4	0,232
Estructura orgánica no establecida por escrito	4	0,058	5	0,290

Existe unión entre la mayoría de los empleados	3	0,043	4	0,174
Inadecuada distribución de la zona de despacho	3	0,043	5	0,217
Instalaciones	4	0,058	3	0,174
Los propietarios como parte integral en la Cooperativa de Ahorro y Crédito	5	0,072	5	0,362
Pagos a trazados de Clientes	3	0,043	4	0,174
Proveedores	5	0,072	4	0,290
Socios Fundadores	4	0,058	2	0,116
Software no actualizado	3	0,043	3	0,130
Trabajadores	5	0,072	4	0,290
Socios	4	0,058	4	0,232
TOTAL	69	1,000	67,000	3,986

Fuente: Perfil Estratégico de impacto institucional

Elaborado por: La Autora

Análisis:

La cuantificación de los factores internos, nos permite conocer la capacidad de respuesta que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. , hacia los factores que tiene que enfrentar; 3.98 es una buena capacidad de respuesta, es decir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito está en capacidad de dar contestación de forma efectiva a las condiciones cambiantes del medio interno, siendo necesario la aplicación de estrategias para enfrentar a mediano y largo plazo situaciones que aún no se tiene el control, ya que algunas actividades que se vienen desarrollando en la Cooperativa de Ahorro y Crédito aún se las realiza de forma empírica dando como resultado en ocasiones decisiones erróneas, lo que dificulta a la Cooperativa de Ahorro y Crédito en su normal desarrollo.

2.12. MATRIZ FODA

(Tabla N° 24)

MATRIZ FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Ambiente tranquilo de trabajo; • Buen Servicio • Buena Infraestructura • Cooperativa de Ahorro y Crédito con valores éticos y morales; • Existe unión entre la mayoría de los trabajadores. • Instalaciones propias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito en la matriz; • Lealtad de los trabajadores; • Líder en el mercado • Los proveedores consideran a la Cooperativa de Ahorro y Crédito como un buen cliente; • Los proveedores otorgan créditos y descuentos; • Los socios fundadores constituyen la parte integral en la Cooperativa de Ahorro y Crédito; • Manejo responsable de su gerente de Ahorro y Crédito; • Se encuentra constituida con capital propio; • Socios y Clientes razón de ser de la Cooperativa de ahorro y crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Aptitud para colocar los productos y servicios financieros en el mercado; • Días feriados en la ciudad; • Disposición de empleados en el mercado; • Incremento de la demanda debido al crecimiento de la población a nivel local; • La ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito facilita el desplazamiento hacia las distintas localidades del cantón Riobamba. • Las personas son más instruidas y se adaptan fácilmente a las nuevas tecnologías; • Nuevas tecnologías para equipos; • Nuevos socios y clientes • Nuevos software administrativo y financiero a ser aprovechados; • Otorgamiento de crédito a

	grupos productores;
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Escasa capacitación al Recurso Humano; • Escaso presupuesto para adquisición de tecnología. • Falta amabilidad y paciencia por parte del personal. • Inconveniente distribución de la zona de cajas y créditos. • Inconformidad del personal por el salario que recibe; • La Cooperativa de Ahorro y Crédito no cuenta con una estructura orgánica debidamente fundamentada; • No se utiliza herramientas de carácter financiero para tomar decisiones; • No se tiene claridad en la misión, visión, objetivos y la administración se maneja en base al criterio del gerente; 	<ul style="list-style-type: none"> • Aumento y/o creación de impuestos; • Competencia del sector; • Comportamiento del clima, afecta al Transporte. • Debilidad en los productos financieros. • Incremento de la inflación, menos capacidad adquisitiva; • Inestabilidad política, ahuyenta la inversión extranjera; • Inseguridad ciudadana. • La desintegración familiar; • Las políticas económicas del Gobierno que afecten al sector productivo del país. • Salarios bajos, impiden que las personas puedan ahorrar y/o distraerse • Tasas de Interés altas para la inversión;

Fuente: Análisis del Macro y Micro entorno

Realizado por: La Autora

CAPITULO III

RETROSPECTIVA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA.

3.1 Antecedentes del Análisis

A finales del siglo XIX, la Asociación Americana de Banqueros celebró su convención anual; en esta reunión fue presentada una ponencia en la que se propone que todos los bancos asociados exigieran, como requisito previo el otorgamiento de un crédito, la presentación de un Balance por parte de los solicitantes, con la finalidad de que las instituciones estuvieran en condiciones de analizar los estados financieros como un medio para asegurarse de la recuperabilidad de dicho crédito.

En forma empírica de estudiar los estados financieros de empresas que solicitaban créditos marcó el inicio de la implantación de métodos analíticos que permitieran detectar con mayor precisión deficiencias financieras que en un momento dado dieran lugar a no poder recuperar un crédito otorgado.

Más tarde no sólo exigían un Balance, sino también los correspondientes a los tres o cuatro ejercicios anteriores para compararlos, posteriormente se vio la necesidad de que se anexara el Estado de Pérdidas y Ganancias, ya que los datos que este documento reporta nos permite determinar con mayor exactitud la solvencia, la estabilidad y la productividad del negocio, así como el desarrollo de la administración de la empresa que solicita el crédito.

También el comercio y la industria observaron la utilidad de aplicar no únicamente el análisis de las cifras que reportan sus estados financieros, sino además la interpretación que de ellos se obtiene.

De lo anterior, podemos deducir que el origen de lo que hoy conocemos como la técnica del Análisis e Interpretación de los Estados Financieros, fue precisamente la convención de la Asociación Americana de Banqueros, para que a partir de esa

fecha poco a poco se fuera desarrollando dicha técnica, aceptándose y aplicándose no solo en operaciones de crédito, sino también precisar fallas en la administración de los negocios, sean éstos comerciales o industriales, por lo que podemos sintetizar que el campo de acción del análisis tiene relación en forma directa o indirecta con las actividades de: Instituciones de Crédito, Empresas Comerciales e Industriales, Terceras Personas, Inversionistas, Especuladores, Administradores de Empresas, Profesionales, Empresas de Gobierno, FISCO.

En los tiempos coloniales, los extraños a un negocio rara vez podían disponer de Estados Financieros de éste para cualquier propósito deseado. La necesidad práctica de Balances de Situación para uso de los acreedores se originó en el cambio del método de conceder préstamos bancarios a base de documentos por cobrar endosados y papel comercial avalado al método de préstamos a sola firma y también en la tendencia de la forma mercantil de la sociedad anónima a sustituir las formas de organización empresarial del propietario único y las sociedades personales, colectivas y comanditarias.

Los análisis de Estados Financieros realizados por personas y grupos diferentes son fundamentalmente los mismos; pero se hacen interpretaciones distintas según el interés específico que exista en determinadas situaciones. Es probable que la misma información se interprete de manera algo diferente por un acreedor mercantil, un banquero comercial, un accionista de la propia empresa o un miembro de la gerencia de ésta. De hecho, la interpretación dada por cualquiera de estas fuentes interesadas puede variar por razón de los conocimientos y antecedentes que de ella disponga. Además la interpretación por cualquier persona de las cifras escuetas pueden depender de su conocimiento de información suplementaria, tal como antecedentes de los principales de la empresa, datos investigativos que cubran detalles de las relaciones bancarias y comerciales, certidumbre en cuanto a si las cifras son de una sola empresa o de varias compañías consolidadas total o parcialmente, e información acerca de partidas específicas del estado financiero que se estudia.

El Análisis Financiero permite conocer la situación de la empresa para la toma de decisiones acertadas, orientándolo a tener una visión real de la situación en que

se encuentra la empresa y adopte las medidas preventivas y correctivas que considere pertinentes, brindando mayor certeza en sus decisiones.

El éxito de una empresa depende del manejo adecuado de las técnicas gerenciales que existen en la actualidad, una de ellas es el Análisis Financiero. Es una rama del saber cuyos fundamentos y objetivos giran en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

Las técnicas de análisis financiero contribuyen, por lo tanto, a la obtención de las metas asignadas a cualquier sistema gerencial de administración financiera, al dotar al gerente del área de indicadores y otras herramientas que permitan realizar un seguimiento permanente y tomar decisiones acerca de cuestiones tales como:

- Supervivencia
- Evitar riesgos de pérdida o insolvencia
- Competir eficientemente
- Maximizar la participación en el mercado
- Minimizar los costos
- Maximizar las utilidades

- Agregar valor a la empresa
- Mantener un crecimiento uniforme en utilidades
- Maximizar el valor unitario de las acciones.

En resumen, el análisis financiero es un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros mediante el cual se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de las empresas y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. Mediante su uso racional se ejercen las funciones de conversión, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión; todas ellas presentes en la gestión y administración de empresas.

3.2 Objetivos del Análisis

El presente Análisis Financiero estará enmarcado exclusivamente al ejercicio económico de los años 2010, 2011 y 2012 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., teniendo en cuenta los siguientes objetivos:

- Cuantificar en forma precisa las áreas financieras.
- Conocer y valorar la verdadera situación financiera y económica.
- Diagnosticar los problemas del pasado y proyectar el éxito en el futuro.
- Descubrir ineficiencias que la podrían llevar a la quiebra.
- Solucionar problemas presentes y evitar dificultades futuras.
- Racionalizar la obtención y aplicación de los recursos.
- Tomar decisiones para proyectar y optimar servicios y utilidades.
- Orientar los intereses y puntos de vista de diversos usuarios.
- Proporcionar información escrita, clara, sencilla y accesible a todos los usuarios internos y externos de la misma.

3.3 Justificación del Análisis

El proceso de análisis de estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas matemáticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que sean significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, el análisis financiero puede utilizar como

herramienta de selección, previsión, diagnóstico o evaluación y reduce la incertidumbre que acompaña a todo proceso de toma de decisiones.

3.4 ANÁLISIS RETROSPECTIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODOS 2010 – 2011 y 2012.

3.4.1 Estado de Situación Financiera periodo 2010 – 2011 y 2012

3.4.1.1 Análisis Vertical

Para realizar el análisis vertical del Estado de Resultados, en el caso de las instituciones financieras se toma como base porcentual del 100% al total de los ingresos y el resto de cuentas se relacionan con respecto a la cuenta mencionada.

Cada empresa en su caso particular debe evaluar individualmente puesto que no existen reglas para realizar la evaluación de una empresa, aunque si existen pautas que permiten vislumbrar si una determinada situación puede ser positiva o negativa.

Se puede decir, por ejemplo, que lo disponible caja y bancos no debe ser muy representativo puesto que no es rentable tener grandes cantidades de dinero en efectivo que no generan rentabilidad alguna. Toda empresa debe ser muy cuidadosa en la cantidad de efectivo que dispone ya que éste debe ser tan solo lo estrictamente necesario; sin embargo, se da una excepción en las instituciones financieras debido a su objeto social deben tener importantes recursos en efectivo

Se debe tener especial cuidado en las cuentas de cartera de crédito ya que debe existir un equilibrio entre lo que la empresa recibe y lo que gasta para evitar los problemas de liquidez.

ANÁLISIS RETROSPECTIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MINGA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

Año 2010

El Estado de Resultados de ésta institución financiera nos indica que los gastos totales que tuvo representaron el 91,18% con respecto al total de ingresos, se puede notar claramente que el 8,82% corresponde al valor de la utilidad obtenida en éste período. (Ver anexo N° 1)

Analizando separadamente las cuentas principales del gasto, la cuenta de intereses causados corresponde al 20% del total de los ingresos que percibió la cooperativa en éste año.

Los gastos de operación corresponden al 59,31%, también de acuerdo a los datos obtenidos los seguidores de la cartera de crédito perciben comisiones lo que significa otro gasto para la empresa, en el año 2010 las comisiones representaron el 1,68% del total de los ingresos.

Tanto la repartición de utilidades a los empleados y el pago del Impuesto a la Renta son obligaciones de la empresa lo que representa el 5,04% del total de los ingresos.

El valor de los intereses generados por las colocaciones con respecto al total de ingresos representa el 87,65% mientras que el valor de las captaciones; es decir, de los intereses que la institución financiera paga a sus socios por su dinero corresponde al 17,26%.

Año 2011

Para el año 2011 el Estado de Resultados de ésta institución financiera nos indica que los gastos totales que tuvo representaron el 97,85% con respecto al total de

ingresos, se puede observar claramente que apenas el 2,15% corresponde al valor de la utilidad obtenida en éste período, se ha reducido la utilidad del 2010 para el 2011 en 6,67 puntos porcentuales. (Ver anexo N°2)

La cuenta de intereses causados corresponde al 23,35% del total de los ingresos que percibió la cooperativa en el año 2012.

Los gastos de operación corresponden al 63, 81%, además en lo referente a las comisiones percibidas por los seguidores de la cartera de crédito, en el año 2011 las comisiones representaron el 1,20% del total de los ingresos.

En lo referente a las obligaciones de la empresa para con sus empleados y el Estado, en el año 2011 registra un valor porcentual de 2,67% por pago de participación de utilidades a los trabajadores e impuesto a la renta.

El valor de los intereses generados por las colocaciones con respecto al total de ingresos en éste año analizado representa el 88,56% mientras que el valor de las captaciones; es decir, de los intereses que la institución financiera paga a sus socios por su dinero corresponde al 18,10%.

Año 2012

Ahora procederemos a realizar el respectivo análisis correspondiente al año 2012, el total de los gastos con respecto al total de los ingresos del período contable corresponde al 98,70%, es un valor demasiado elevado, es importante que la empresa revise sus gastos ya que al ser muy elevados está haciendo reducir la rentabilidad de la empresa, quedando en este año una utilidad del 1,30%.(Ver anexo N°3)

En lo que respecta a los intereses generados por colocaciones, éstos corresponden al 81,96%, en tanto que los intereses pagados por las captaciones corresponden al 16,04%, los dos del total de los ingresos percibidos por la institución financiera.

Analizando separadamente las principales cuentas del gasto con respecto al total de los ingresos, se puede observar que en éste período la empresa registra intereses causados por \$ 324047,92, lo que corresponde al 22,73% comisiones por \$ 8582,72 correspondiente al 0,60% , gastos de operación por \$ 930705,71 que representa el 65,28% e impuestos y participación a empleados por \$ 50366,62 que constituye el 3,53%.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA)

ANÁLISIS VERTICAL

Para realizar el análisis vertical en el caso del Estado de Situación Financiera se toma como base porcentual del 100% tanto al total de activos y al total de pasivo y patrimonio y a las cuentas integrantes de estos dos grandes grupos se las relaciona para conocer el grado porcentual que éstas representan.

Año 2010

Analizaremos primero las cuentas que integran los activos, los fondos disponibles que integran las cuentas de liquidez caja y bancos suman \$369416,20 y corresponden al 10,36%; es necesario recalcar que una institución financiera no debe tener demasiada liquidez ya que esto implicaría dinero que está ocioso sin producir, en el caso del año analizado que es el 2010 el 10,36% es un porcentaje conveniente para la Cooperativa. (Ver anexo N°4)

Las inversiones realizadas por la institución financiera representan el 1,68% del total de los activos.

La cuenta de cartera de créditos es la más representativa dentro de los activos la misma que constituye el 81,87%.

Minga Ltda., es una institución financiera que ofrece a sus clientes créditos de consumo, vivienda, microempresa, en donde el más representativo es el crédito para la microempresa con el 58,89% del total de los activos.

Las cuentas por cobrar representan el 0,83%, esto quiere decir que los créditos que otorga dicha institución son bien analizados por parte de los asesores de crédito ya que las cuentas por cobrar representan un valor bajo.

En lo referente a la propiedad planta y equipo, ésta representa el 3,25%.

El total de los pasivos constituye el 80,53% del total de pasivos y patrimonio en tanto que la diferencia de 19, 47% representa el patrimonio de la empresa.

Dentro de los pasivos tenemos la cuenta de obligaciones con el público; es decir, lo que la cooperativa paga a los socios por sus inversiones, ofrece a los socios depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos de los cuales el que es más contribuye al pasivo son los depósitos a la vista.

Las cuentas por pagar están valoradas en \$ 148797,99 correspondientes al 4,17% del total de pasivos y patrimonio.

Los aportes de los socios en el año 2010 fueron de \$ 389097,09 equivalente al 10,91%.

Año 2011

Los fondos disponibles que integran las cuentas de liquidez caja y bancos suman \$306555,44 y corresponden al 5,59%. (Ver anexo N°5)

En el año 2011 la cooperativa no ha realizado inversiones.

La cuenta de cartera de créditos es la más representativa dentro de los activos la misma que constituye el 84,04% en el año 2011.

El crédito para la microempresa está valorado en \$ 3272074,82 lo que equivale al 59,71% del total de los activos.

Las cuentas por cobrar representan el 3,23% para el año 2011.

En lo referente a la propiedad planta y equipo, ésta representa el 5,71%, por lo

que se asume que la institución financiera en éste año adquirió bienes de equipo.

Los pasivos constituyen el 83,76% del total de pasivos y patrimonio mientras que la diferencia del 16,24% representa el patrimonio de la empresa.

Dentro de la cuenta de obligaciones con el público; es decir, lo que la cooperativa paga por las captaciones de recursos de terceros, los depósitos a la vista son los más demandados.

Las cuentas por pagar están valoradas en \$ 250992,50 correspondientes al 4,58% del total de pasivos y patrimonio.

Los aportes de los socios en el año 2011 fueron de \$ 475289,41, se ha incrementado el patrimonio con respecto al año anterior.

Año 2012

Los fondos disponibles que integran las cuentas de liquidez caja y bancos, las mismas que se las utiliza para pagar las obligaciones inmediatas suman \$445226,07 y corresponden al 5,06% del total de los activos. (Ver anexo N°6)

De nuevo en el 2012 la institución financiera realiza inversiones por \$41994,72 lo que representa el 0,48%.

La cuenta de cartera de créditos es la que más contribuye a los activos que posee la empresa y está valorada en 7256028,19 equivalentes al 82,52% en la que los créditos para la microempresa son los más demandados por los clientes, los mismos que representan el 58,02%.

Las cuentas por cobrar que son cuentas pendientes de cobro a corto plazo están valoradas en \$ 304919,34 que corresponden al 3,47% para el año 2012.

En lo referente a la propiedad planta y equipo, ésta tiene un valor de \$378495,33. Es un valor superior al del año anterior por lo que se asume que la

institución financiera en éste año adquirió nuevamente bienes de equipo.

Los pasivos constituyen el 87,19% del total de pasivos y patrimonio mientras que la diferencia del 12,81% representa el patrimonio de la empresa para el año 2012.

Dentro de la cuenta de obligaciones con el público; es decir, lo que la cooperativa paga por las captaciones de recursos de terceros, los depósitos a la vista son los más demandados y representan el 58,58% del total de pasivos y patrimonio.

Las cuentas por pagar están valoradas en \$ 300151,96 correspondientes al 3,41% del total de pasivos y patrimonio.

El capital de los socios en el año 2012 tuvo un incremento \$ 118571,11 lo que sumado al capital del año anterior que fue de \$ 475289,41 suma \$593860,52 valor que representa el 52,74% del total de pasivos y patrimonio.

3.4.1.2 Análisis Horizontal

ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL

Años 2010 y 2011

Con respecto a los ingresos totales en el año 2010 la cooperativa tuvo entradas por \$540478,28 y en el 2011 \$749512,37 teniendo un incremento en los ingresos de \$209034,09 y porcentualmente representa un incremento del 38,68%. (Ver anexo N° 7)

En lo que se refiere a los gastos en el 2010 la cooperativa tuvo gastos por \$492830,66 y en el 2011 \$733414,91 teniendo un incremento de \$240584,25 y porcentualmente del 48,82%.

Haciendo una relación de los ingresos y los egresos de los períodos analizados

se puede observar que los ingresos incrementan del 2010 al 2011 en un 38,68% mientras que los gastos en los mismos períodos anteriormente enunciados crecen en un 48,82%. Al tener mayor incremento porcentual en los gastos la institución financiera está inflando los gastos ya que el crecimiento de los ingresos y los gastos debe de ser proporcional.

Los intereses ganados por las colocaciones en el 2010 fueron de \$473738,60 y en el 2011 \$663750,11 teniendo un incremento, lo que nos quiere decir que la empresa en éste período realizó más colocaciones de créditos.

De igual manera del 2010 al 2011 la institución financiera tuvo que pagar más recursos a los socios por concepto de captaciones, es así que en el 2010 registró intereses por captaciones por el valor de \$93284,85 y en el 2011 \$135694,69 incrementando en \$42409,84; es decir se asume que la empresa en el transcurso de estos períodos captó más recursos.

En lo que se refiere al pago de participación utilidades a trabajadores e impuesto a la renta que son las obligaciones de la empresa para con terceros, en el año 2010 se pagó por concepto de participación utilidades trabajadores la cantidad de \$11229,98 y en el 2011 se pagó \$5413,04. Se nota una disminución en la participación en las utilidades a los trabajadores por motivo de que la empresa redujo su utilidad neta antes de participaciones e impuestos resultado proveniente del excesivo incremento de los gastos.

El impuesto a la renta en el 2010 fue de \$15988,95 y en el año 2011 fue de \$14576,42, de igual manera al haber bajado las utilidades la empresa tuvo que pagar \$1412,53 menos que el año 2010.

En lo que respecta a la utilidad neta percibida por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. En el 2010 fue de \$47647,62 y en el 2011 fue de \$16097,46 la institución financiera tuvo un decremento en la utilidad neta de \$31550,16 porcentualmente representa el 66,22% menos con respecto al 2010.

Años 2011 y 2012

Con respecto a los ingresos netos, en el año 2011 la cooperativa tuvo entradas por \$749512,37 y en el 2012 \$1425686,02, teniendo un incremento en los ingresos de \$616173,65 y porcentualmente representa un incremento del 90,22%. (Ver anexo N° 8)

Los gastos en el 2011 fueron de \$733414,91 y en el 2012 \$1407160,41 teniendo un incremento de \$673745,50 y porcentualmente del 91,86%.

Haciendo una relación de los ingresos y los egresos de los períodos analizados se puede observar que los ingresos incrementan del 2011 al 2012 en un 90,22% mientras que los gastos en los mismos períodos anteriormente enunciados crecen en un 91,86%. Al tener mayor incremento porcentual en los gastos la institución financiera está inflando los gastos ya que el crecimiento de los ingresos y los gastos debe de ser proporcional. Sin embargo en éstos períodos como que ya se nota un poco equilibrados los ingresos y los gastos.

Los intereses ganados por las colocaciones realizadas en el 2011 fueron de \$663750,11 y en el 2012 \$1168551,57 teniendo un incremento, lo que nos hace entender que la empresa en éste período realizó más colocaciones de créditos, tomando en cuenta que el crédito más solicitado por los clientes es el crédito para la microempresa.

De igual manera, del 2011 al 2012 la institución financiera tuvo que pagar más recursos a los socios por concepto de captaciones, es así que en el 2011 registró intereses por captaciones por el valor de \$135694,69 y en el 2012 \$228678,41 incrementando en \$92983,72; es decir se asume que la empresa en el transcurso de éstos períodos analizados capto más recursos.

En lo que se refiere al pago de participación utilidades a trabajadores e impuesto a la renta que son las obligaciones de la empresa para con terceros, en el año 2011 pagó por concepto de participación utilidades trabajadores la cantidad de \$5413,04 y en el 2012 pagó \$22937,71. En éste caso nuevamente se recupera un

poco la cooperativa ya que se incrementa en \$17524,67.

El impuesto a la renta en el 2011 fue de \$14576,42 y en el año 2012 fue de \$27428,91, de igual manera al haberse recuperado la empresa le tocó pagar una mayor cantidad por concepto de impuesto a la renta con un valor de \$12852,49 más con respecto al año 2011.

En lo que respecta a la utilidad neta percibida por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en el 2011 fue de \$16097,46 y en el 2012 fue de \$18525,61 la institución financiera tuvo un incremento en la utilidad neta de \$2428,15 porcentualmente representa el 15,08% más con respecto al 2011.

BALANCE GENERAL (ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA)

ANÁLISIS HORIZONTAL

Años 2010 y 2011

La cooperativa mantiene fondos de liquidez tanto en caja como en bancos, en el año 2010 tuvo \$151374,36 y en el 2011 \$172979,77 mientras que en bancos tuvo las cantidades de \$218041,84 y \$133575,67 en el 2010 y 2011 respectivamente. Se puede notar que la cuenta bancos registra una disminución de la liquidez. Es menester conocer que no todas las empresas deben poseer demasiada liquidez pero como éste es el caso de una institución de intermediación financiera necesita tener una buena parte de sus activos en las cuentas de liquidez de manera que pueda cubrir sus obligaciones con terceros y además sabiendo que una institución financiera trabaja con recursos ajenos. (Ver anexo N° 9)

La cartera de crédito que ofrece la cooperativa está conformada principalmente por los créditos de consumo, vivienda y microempresa en donde el crédito que más sobresale y genera más ingresos a la institución es el crédito para la creación de microempresas. Éste crédito en el 2010 generó ingresos por \$2100794,49 y en el 2011 \$3272074,82; es decir, hubo un incremento de \$1171280,33 y en porcentaje representa un incremento del 35,80% con respecto al 2010. Es necesario aclarar que al ser el más demandado el crédito para la microempresa,

la institución debe poner especial cuidado para que crezca aún más.

La cartera de crédito por cobrar que mantiene la cooperativa por las colocaciones que realiza ha tenido un incremento de \$11690,35 del 2010 para el 2011.

Se puede notar además que la empresa ha invertido en la adquisición de propiedad, planta y equipo ya que en el 2010 los activos fijos estaban valorados en \$115969,82 y en el 2011 fueron de \$313087,93 teniendo un incremento en valores monetarios de \$197118,11 y en porcentajes representa el 169,97%. En el 2011 la cooperativa adquirió terrenos por un valor de 163119,76 y la cuenta que representa la segunda mayor inversión dentro de los activos fijos es la de muebles, enseres y equipo de oficina.

De igual forma el total de activos registra un incremento 1912519,65 lo que en porcentajes representa el 53,61%.

Por concepto de captaciones, ésta entidad realizó pagos de interés por \$2280164,16 en el 2010 y en el 2011 \$3296314,32 teniendo un incremento por pago de intereses a los socios de \$1016150,16 representado en porcentaje en el 44,56%. De aquí se puede observar además que los depósitos a la vista son los que generan la mayor cantidad e interés por pagar para la institución financiera.

También mantiene obligaciones a corto plazo con los socios, con los trabajadores con el Estado y otras cuentas de las cuales la que es más representativa de pago como obligación a corto plazo son las retenciones, las mismas que en el 2010 fueron de \$74130,05 y en el 2011 \$134119,44 incrementándose la deuda en \$59989,39 de un año para el otro.

El total de pasivos registró un incremento del 2010 al 2011 de \$1717430,10 en porcentaje representa el 59,78%.

El patrimonio está conformado por las cuentas del capital de los socios, por las reservas, otros aportes patrimoniales (otros aportes patrimoniales, donaciones, otros) y las de resultados, de las cuales la cuenta de patrimonio de los acciones ha tenido un incremento porcentual del 22,15% del 2010 para el 2011.

Dentro de las reservas, la cuenta de reservas especiales es la que registra el mayor incremento.

En cuanto a la cuenta de otros aportes patrimoniales, la cuenta otros aportes patrimoniales en el 2010 era de \$93805,24 en tanto que en el 2011 fue de \$178674,48 teniendo un incremento de \$84869,24.

En lo referente a la cuenta de resultados, en el 2010 se registra un valor de \$33353,34 y en el 2011 \$54428,45 con un incremento de 21075,11.

Años 2011 y 2012

Los fondos de liquidez que tiene la institución financiera se encuentran en las cuentas de caja y bancos, en el año 2011 los fondos de caja fueron de \$172979,77 y en el 2012 de \$199143,31 mientras que en bancos hubo \$133575,67 y \$242082,76 en el 2011 y 2012 respectivamente. Se puede notar que en este par de períodos analizados tanto la cuenta caja como la de bancos registran un incremento. (Ver anexo N°10)

La cartera de crédito que mantiene la empresa pendiente de cobro está conformada principalmente por los créditos de consumo, vivienda y microempresa en donde el crédito que más sobresale y genera más ingresos a la institución es el crédito para la microempresa. Éste crédito en el 2011 generó ingresos por \$3272074,82 y en el 2012 \$5101966,61; es decir, hubo un incremento de \$1829891,79 y en porcentaje representa el 35,87% con respecto al 2011.

La cartera de crédito por cobrar que mantiene la cooperativa por las colocaciones que realiza ha sido de \$36531,08 en el 2011 y \$63654,36 en el 2012 teniendo un incremento de \$27123,28.

Se puede notar además que la empresa ha invertido en la adquisición de propiedad, planta y equipo ya que en el 2011 los activos fijos estaban valorados en \$313087,93 y en el 2012 tuvieron un incremento ascendiendo la inversión en activos fijos en \$65407,40 representado en porcentajes en 20,89%.

De igual forma el total de activos registra un incremento de \$3312905,49 lo que en porcentajes representa el 60,46%.

Por concepto de captaciones, ésta entidad realizó pagos de interés por \$3296314,32 en el 2011 y en el 2012 fue de \$5150472,91 teniendo un incremento por pago de intereses a los socios de \$1854158,59 representado en porcentaje en el 56,25%. De aquí se puede observar además que los depósitos a la vista son los que generan la mayor cantidad de interés por pagar para la institución financiera, en el 2011 pagó intereses por \$1536804,14 y en el 2012 fue de \$2545817,36 teniendo un incremento de \$1009013,22.

También mantiene obligaciones a corto plazo con los socios, con los trabajadores con el Estado y otras cuentas de las cuales la que es más representativa de pago como obligación a corto plazo son las retenciones, las mismas que en el 2011 fueron de \$134119,44 y en el 2012 \$150200,48 incrementándose la deuda en \$16081,04 de un año para el otro.

El total de pasivos registró un incremento del 2011 al 2012 de \$3076553,27 en porcentaje representa el 67,03%.

El patrimonio está conformado por las cuentas del capital de los socios, por las reservas, otros aportes patrimoniales (otros aportes patrimoniales, donaciones, otros) y las de resultados, de las cuales la cuenta de patrimonio de los accionistas ha tenido un incremento porcentual del 24,95% del 2011 para el 2012.

Dentro de las reservas, la cuenta de reservas especiales es la que registra el mayor incremento.

3.4.1.3 ANÁLISIS DUPONT

A los gerentes y accionistas les interesa el rendimiento del Capital de los Accionistas Comunes.

Un vínculo importante entre el Rendimiento sobre el Capital y otras tres razones

ha recibido el nombre de Análisis Dupont.

En algunas empresas estas tres razones son:

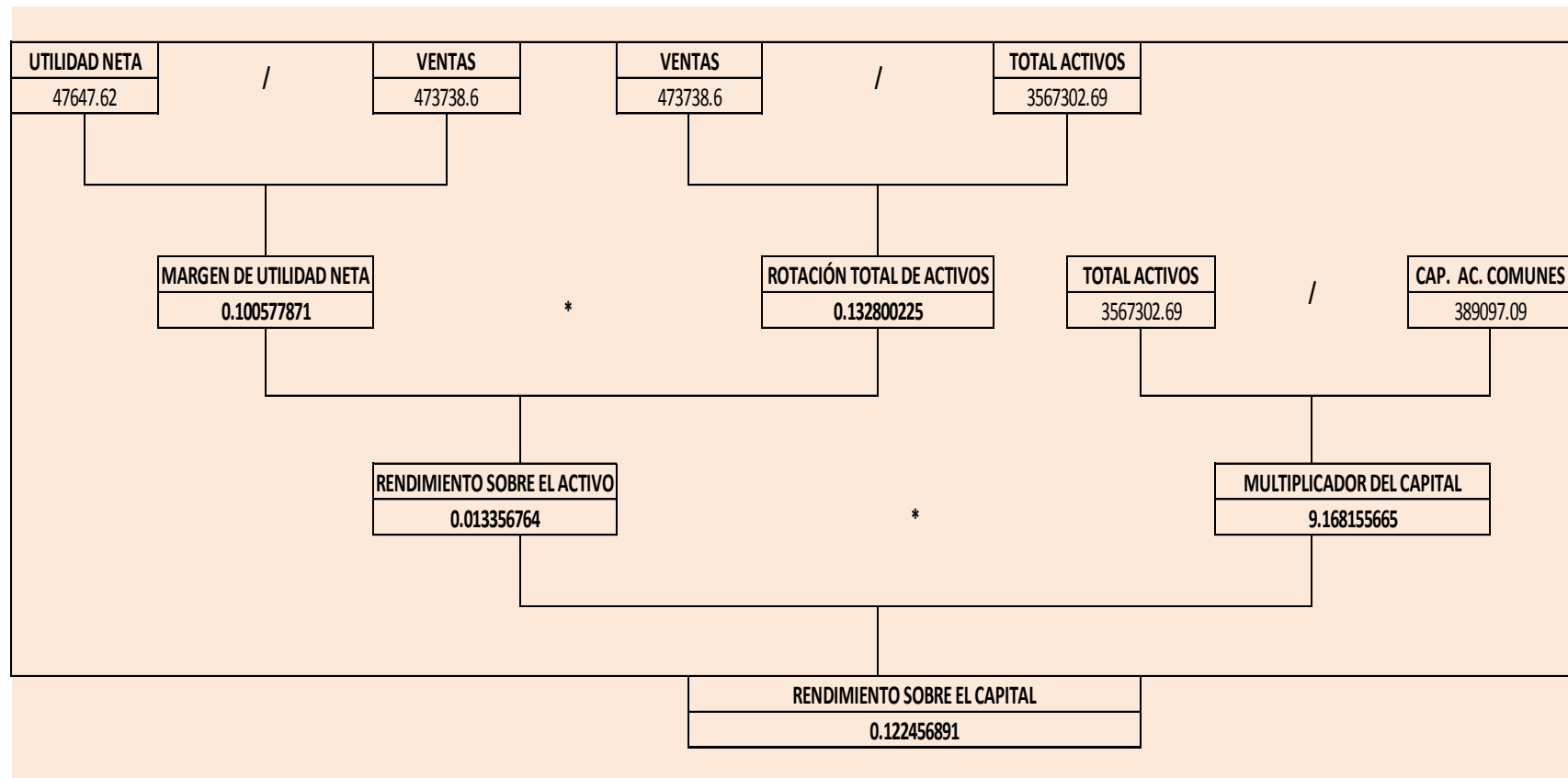
- El Margen de Utilidad Neta
- La Rotación del total de los Activos, y
- El multiplicador del Capital.

Los cambios en el Rendimiento sobre el Capital pueden remitirse a cambios en el Margen de Utilidad Neta, en la Rotación total de los Activos o el Multiplicador del capital.

Esta relación ayuda a diagnosticar problemas y a decidir donde hay que mejorar las cosas para mejorar el Rendimiento sobre el Capital de la empresa.

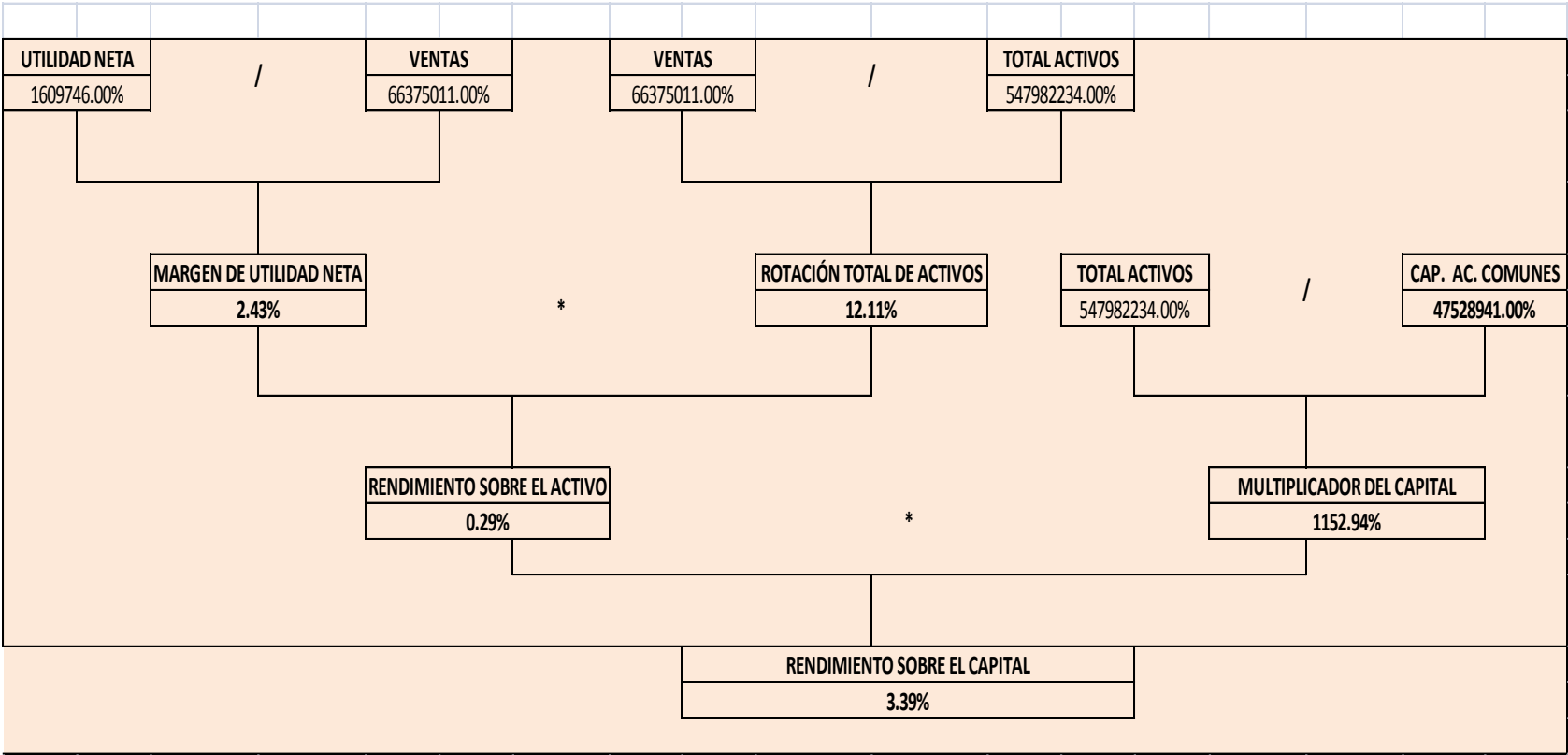
EL Rendimiento sobre el Capital no debe ser menor al costo de oportunidad del mercado 8%. Si el Rendimiento sobre el Capital es menor es necesario revisar los Gastos de Administración y Ventas.

Análisis Dupont 2010



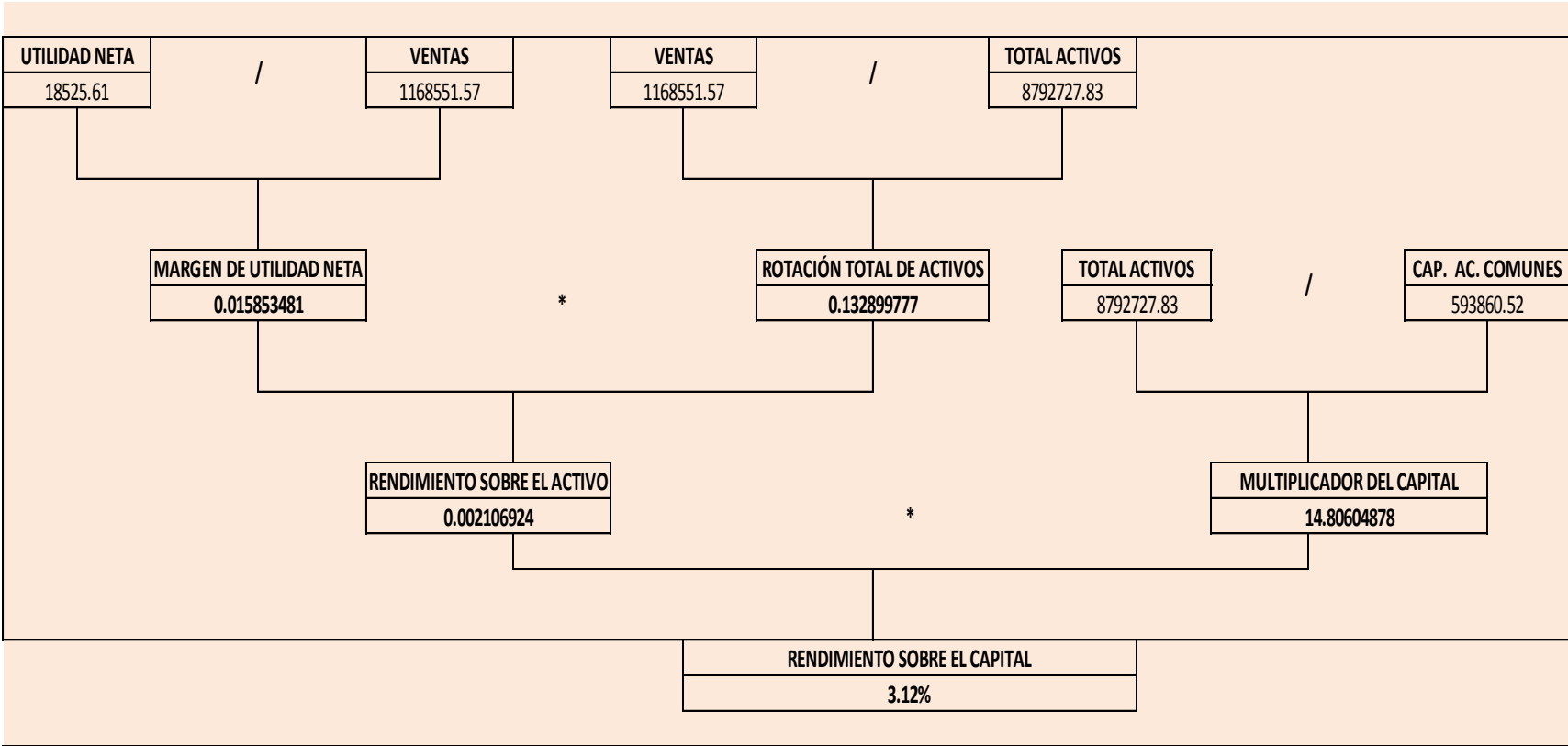
El rendimiento sobre el capital para el año 2010 es del 12,24%, para este año se presenta superior al costo de oportunidad financiero (8% máximo)

Análisis Dupont 2011



Para el año 2011, este se presenta en un 3,39% muy por debajo del costo de oportunidad financiero (8% máximo)

Análisis Dupont 2012



Para el año 2012, se mantiene el rendimiento muy bajo en 3,12%, lo que significa que el capital de los socios no está rindiendo ni lo mínimo establecido como costo de oportunidad financiero (10% máximo)

3.4.4. INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros a considerar son los principales dentro del análisis de una empresa o cooperativa, los mismos que se han agrupado en razones para su mayor entendimiento:

RAZONES DE LIQUIDEZ

1. CAPITAL DE TRABAJO

Año 2010

$$\text{CapitaldeTrabajo} = \text{ActivoCorriente} - \text{PasivoCorriente}$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 3384517,41 - 2428962,15$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 955555,26$$

ANÁLISIS: Éste indicador nos demuestra que la empresa una vez que ha pagado todas sus deudas de corto plazo, tiene como capital neto de trabajo de \$955888,26 en el año 2010, en caso que tenga que pagar sus obligaciones al momento.

Año 2011

$$\text{CapitaldeTrabajo} = \text{ActivoCorriente} - \text{PasivoCorriente}$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 5094366,61 - 3547306,82$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 1547059,79$$

ANÁLISIS: La cooperativa en el año 2011, una vez que ha cubierto todas sus obligaciones le queda como saldo de capital de trabajo neto \$1547059,79 para seguir operando, en el caso de que tenga que pagar sus obligaciones en éste instante.

Año 2012

$$\text{CapitaldeTrabajo} = \text{ActivoCorriente} - \text{PasivoCorriente}$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 8230451,82 - 5450624,87$$

$$\text{CapitaldeTrabajo} = 2779826,95$$

ANÁLISIS: En el año 2012 la cooperativa tiene como capital neto de trabajo la cantidad de \$2779826,95 una vez que ha pagado todas sus deudas de corto plazo, y éste es el saldo que le queda para que la empresa siga operando.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Haciendo una comparación de los 3 años analizados se observa que la cooperativa ha registrado un crecimiento incrementando de ésta manera su capacidad para operar eficientemente.

2. LA RAZÓN DE LIQUIDEZ O DE SOLVENCIA

Año 2010

$$\text{RazónCorriente} = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$\text{RazónCorriente} = \frac{3384517,41}{2428962,15}$$

$$\text{RazónCorriente} = 1,39$$

ANÁLISIS: En el año 2010 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en el 2010 tuvo una razón corriente de 1,39 lo que significa que por cada \$1,00 de deuda tiene \$ 1,39 para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

Año 2011

$$\text{RazónCorriente} = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$\text{RazónCorriente} = \frac{5094366,61}{3547306,82}$$

$$\text{RazónCorriente} = 1,44$$

ANÁLISIS: En el año 2011 la cooperativa registró una razón corriente de 1,44 lo que significa que por cada \$1,00 de deuda tiene \$ 1,44 para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

Año 2012

$$\text{RazónCorriente} = \frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$$

$$\text{RazónCorriente} = \frac{8230451,82}{5450624,87}$$

$$\text{RazónCorriente} = 1,51$$

ANÁLISIS: En el año 2012 la cooperativa tuvo una razón corriente de 1,51, lo que nos quiere decir que por cada \$1,00 de deuda tiene \$ 1,51 para cubrir sus obligaciones inmediatas.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Haciendo una comparación de los 3 años se puede observar que la empresa tiene mayor liquidez en el año 2012 con una razón corriente de \$1,51 que es el último año analizado, mientras que en los períodos 2010 y 2011 se tuvo una razón corriente de 1,39 y 1,44 respectivamente, la institución financiera ha registrado un crecimiento en su liquidez.

RAZONES DE APALANCAMIENTO

3. ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

Año 2010

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{2872712,30}{3567302,69}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 0,81$$

ANÁLISIS: Este resultado nos indica que por cada \$1,00 que la empresa tiene invertido en activos, \$0,81 han sido financiados por los acreedores; es decir los acreedores son dueños del 81% de la compañía y los accionistas del 19% en el año 2010.

Año 2011

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{4590142,40}{5479822,34}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 0,84$$

ANÁLISIS: El resultado obtenido nos indica que por cada \$1,00 que la empresa tiene invertido en activos, \$0,84 han sido financiados por los acreedores; es decir los acreedores son dueños del 84% de la compañía y los accionistas del 16% en el año 2011.

Año 2012

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{7666695,67}{8792727,83}$$

$$\text{Índice de Endeudamiento} = 0,87$$

ANÁLISIS: Este resultado nos indica que por cada \$1,00 que la empresa tiene invertido en activos, \$0,87 han sido financiados por los acreedores; es decir los acreedores son dueños del 87% de la compañía y los accionistas del 13% en el año 2012.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Realizando una comparación de los tres años se puede notar que la empresa en el primer año tiene una razón de endeudamiento del 81%, en el siguiente año su razón de endeudamiento sube al 84% y en el 2012 al 87% claramente se puede ver que año tras año la empresa ha necesitado de un mayor financiamiento para poder operar correctamente. Al aplicar este indicador de la razón de endeudamiento se puede notar que la empresa está operando con su mayor parte de activos en manos de terceros.

RAZONES DE ACTIVIDAD

4. ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL

Año 2010

$$Rotación\ de\ Activos = \frac{Ventas}{Activos\ total}$$

$$Rotación\ de\ Activos = \frac{473738,60}{3567302,69}$$

$$Rotación\ de\ Activos = 0,13$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos indica que los activos totales de la empresa rotaron 0,13 veces en el año 2010, es decir que cada \$1,00 invertido en activos totales se generó ventas por \$0,13

Año 2011

$$Rotación\ de\ Activos = \frac{Ventas}{Activos\ total}$$

$$Rotación\ de\ Activos = \frac{663750,11}{5479822,34}$$

$$Rotación\ de\ Activos = 0,12$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos indica que los activos totales de la empresa rotaron 0,12 veces en el año 2011, es decir que cada \$1,00 invertido en activos totales se generó ventas por \$0,12.

Año 2012

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{1168551,57}{8792727,83}$$

$$\text{Rotación de Activos} = 0,13$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos indica que los activos totales de la empresa rotaron 0,13 veces en el año 2010, es decir que cada \$1,00 invertido en activos totales se generó ventas por \$0,13.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Realizando una comparación de los 3 años por cada \$1,00 invertido en activos totales en el 2010 la cooperativa generó ventas de \$0,13; 2011 \$0,12 y 2012 \$0,13. Tanto en el año 2010 y 2012 por cada \$1,00 de inversión en activos se obtuvo ventas por \$0,13 mientras que en el 2011 es de \$0,12, éste es el valor menor de los tres años analizados.

5. PERÍODO DE COBRO

Año 2010

$$\text{Período de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Período de Cobro} = \frac{29440,56}{1297,91}$$

$$\text{Período de Cobro} = 22,68$$

ANÁLISIS: En el año 2010 la cooperativa en promedio tardó 23 días en recuperar sus Cuentas por Cobrar.

Año 2011

$$\text{Período de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Período de Cobro} = \frac{177235,03}{1818,49}$$

$$\text{Período de Cobro} = 97,46$$

ANÁLISIS: En el año 2011 la cooperativa en promedio tardó 97 días en recuperar sus Cuentas por Cobrar.

Año 2012

$$\text{Período de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas promedio por día}}$$

$$\text{Período de Cobro} = \frac{304919,34}{3201,51}$$

$$\text{Período de Cobro} = 95,24$$

ANÁLISIS: En el año 2012 la cooperativa en promedio tardó 95 días en recuperar sus Cuentas por Cobrar.

ANÁLISIS COMPARATIVO: En el primer año la empresa tardó 22 días en recuperar sus Cuentas por Cobrar, en el 2011 la empresa tardó 97 días y en el 2012 el período medio de cobro fue de 95 días en recuperar sus Cuentas por Cobrar, pero se puede notar que en el 2011 y 2012 registró los períodos de tiempo más largos en comparación con el 2010 que el período medio de cobro es menor a un mes.

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

6. RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN (ROA)

Año 2010

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = \frac{47647,62}{3567302,69}$$

$$\text{Rentabilidad sobre la Inversión} = 0,013$$

ANÁLISIS: Éste resultado quiere decir que la utilidad neta con respecto al activo total correspondió al 1,3%, lo que significa que por cada \$1,00 invertido en activos

se generó \$0,013 de utilidad.

Año 2011

$$RentabilidadsobreInversión = \frac{UtilidadNeta}{ActivoTotal}$$

$$RentabilidadsobreInversión = \frac{16097,46}{5479822,34}$$

$$RentabilidadsobreInversión = 0,0029$$

ANÁLISIS: Éste resultado quiere decir que la utilidad neta con respecto al activo total correspondió al 0,29%, lo que significa que por cada \$1,00 invertido en activos no se generó utilidades.

Año 2012

$$RentabilidadsobreInversión = \frac{UtilidadNeta}{ActivoTotal}$$

$$RentabilidadsobreInversión = \frac{18525,61}{8792727,83}$$

$$RentabilidadsobreInversión = 0,0021$$

ANÁLISIS: Éste resultado quiere decir que la utilidad neta con respecto al activo total correspondió al 0,21%, lo que significa que por cada \$1,00 invertido en activos no se generó utilidades.

ANÁLISIS COMPARATIVO: En los tres años analizados se puede notar claramente que la inversión realizada no ha generado las expectativas de todo empresario ya que tan solo en el primer año se genera 0,013 de utilidad en tanto que en el 2011 y 2012 decae aún mas no generando nada de rentabilidad para la empresa.

7. RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO

Año 2010

$$RendimientosobreelPatrimonio = \frac{UtilidadNeta}{Patrimonio}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{47647,62}{694590,40}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = 0,068$$

ANÁLISIS: En el año 2010 las utilidades netas correspondieron al 6% sobre el patrimonio; es decir obtuvieron un rendimiento sobre la inversión del 6%.

Año 2011

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{16097,46}{889679,94}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = 0,018$$

ANÁLISIS: En el año 2011 las utilidades netas correspondieron al 1,8% sobre el patrimonio; es decir obtuvieron un rendimiento sobre la inversión del 1,8%, lo que es un rendimiento demasiado bajo.

Año 2012

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{18525,61}{1057735,83}$$

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = 0,018$$

ANÁLISIS: En el año 2011 las utilidades netas correspondieron al 1,8% sobre el patrimonio; es decir obtuvieron un rendimiento sobre la inversión del 1,8% lo que es un rendimiento demasiado bajo.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Los resultados anteriores significan que las utilidades netas correspondieron al 6% sobre el patrimonio en el año 2010 el 1,8 % en el año 2011 y el 1,8 % en el año 2012. Esto quiere decir que los socios o

dueños de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., obtuvieron un rendimiento sobre su inversión del 6%, 1.8 % y 1.8 % respectivamente en los tres años analizados.

8. MARGEN DE UTILIDAD NETA

Año 2010

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{47647,62}{473738,60}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = 0,10$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos demuestra que en el año 2010 la utilidad neta correspondió al 10% de las ventas netas; es decir por cada \$1,00 colocado se generó \$0,10 de utilidad neta.

Año 2011

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{16097,46}{663750,11}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = 0,02$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos demuestra que en el año 2011 la utilidad neta correspondió al 2% de las ventas netas; es decir por cada \$1,00 colocado se generó \$0,02 de utilidad neta.

Año 2012

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{\text{UtilidadNeta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = \frac{18525,61}{1168551,57}$$

$$\text{MargendeUtilidadNeta} = 0,016$$

ANÁLISIS: Éste resultado nos demuestra que en el año 2012 la utilidad neta correspondió al 1,6% de las ventas netas; es decir por cada \$1,00 colocado se generó \$0,016 de utilidad neta.

ANÁLISIS COMPARATIVO: Comparando los tres años se nota que en el primer año la utilidad neta correspondió al 10% del total de las ventas, en el 2011 correspondió a un 2% y en el 2012 a un 1.6% es decir que en el primer año por cada \$1.00 de colocaciones se generó \$0.10 al siguiente año baja a \$0.02 pero al 2012 cae aún más a \$0,016. Se puede percibir claramente en los tres períodos analizados la empresa no cumple con la rentabilidad esperada por los accionistas.

CAPITULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

- De acuerdo a la información analizada, se puede concluir que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., presenta índices financieros mejorados que demuestran una actividad productiva y rentable tanto en su sistema financiero como en su administración.
- la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., reconoce un apalancamiento financiero del 87% al 2012 lo que demuestra que la entidad tiene responsabilidad financiera con los socios y organizaciones de soporte y de apoyo de capitales.
- Los procesos que se dan en la unidad de cartera es monótona, revelando que dentro de este proceso existen varios desatinos como permitir que la cartera se mantenga y crezca, situación que provoca iliquidez constantemente para la cooperativa que debe depender de políticas de estado para continuar en el mercado.
- El modelo de Recuperación de cartera propuesto, está orientado con el fin de mejorar el desempeño de la Subgerencia de Cobranzas con el objeto de disminuir el índice de morosidad en la institución.

4.2 Recomendaciones

- Es necesario que los valores de liquidez inmediata se aumenten, ya que los mismos en los tres períodos analizados no son suficientes al tratarse de una institución financiera cuya actividad principal es la de captar y colocar los recursos de terceros.
- La cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., en especial la unidad de crédito y cobranza, debe mantener siempre presente los objetivos para lo que fue creada dentro de la cooperativa que promueve el desarrollo de los sectores productivos del país y la región en particular, demostrando, calidad, solvencia y responsabilidad en sus actos.
- Minga Ltda., como una institución organizada debería enfocarse en la motivación del talento humano promoviendo la participación y el desarrollo del personal mediante capacitación constante, con un seguimiento y evaluación al desempeño continuo de sus colaboradores. Para ir superando de apoco su bajo rendimiento en el aspecto económico.
- La Cooperativa deberá prestar mayor atención a las diferentes estrategias establecidas en este trabajo para lograr enfocar esfuerzos en cuanto al crecimiento económico, disminución de cartera morosa y perfeccionamiento de su personal.

RESUMEN

La presente investigación es una Retrospectiva Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda. De la Ciudad de Riobamba, Desde el Año 2010 Hasta la Presente Fecha con el Objetivo de Mejorar la Rentabilidad de la Inversión.

Basada en los balances e indicadores financieros se identifico la situación económica de la entidad.

En la Retrospectiva financiera se ha ejecutado un análisis estático y dinámico a los Estados Financieros y los resultados encontrados en los Balances ha permitido finalmente realizar una interpretación de los datos Y contribuir a la toma de decisiones de Inversión. Llegando de esta forma a concluir que la entidad es productiva y rentable tanto en su operación como en su administración.

Se recomienda la aplicación del presente examen financiero, reformar el presente reglamento de recuperación de cartera.

BIBLIOGRAFÍA

- ANDERSEN ARTHUR (2006) Diccionario de Economía y negocios Madrid: ESPASA.
- JAMES Paul. (2008) Gestión de Calidad Total. 2ª ed. México Ed. Prentice Hall.
- LEIVA Z. Francisco. (2009) Nociones de metodología de Investigación Científica. 2ª ed. Quito:
- ROSEMBERG. Diccionario de Administración y Finanzas. 2009. Ed. Océano.
- SAPAC CHAIN, Nassir, SAPAC CHAIN (2008) Reinaldo, “Fundamentos de preparación y evaluación de proyectos”. Bogotá: Editorial Italgraf.
- WESTON, F. Y Brogham E. (2008) Administración Financiera de Empresa. 3 a ed. México: Editorial Interamericana.
- Indicadores Económicos INEC, ENERO 2013

ANEXOS

ANEXO N °1							
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS							
Ejercicio 2010							
Expresado en Dólares						ANÁLISIS VERTICAL	
Periodo:2010/01/01 al 2010/12/31						%	%
		INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-479335,8		88,69	%
5101	Depósitos		-2208,80			0,41%	
5103	intereses y descuentos de inversiones		-3388,35			0,63%	
5104	Intereses de cartera de créditos		-473738,6			87,65%	
54	Ingresos por servicios			-49041,89		9,07%	
5490	Otros servicios		-49041,89			9,07%	
56	OTROS INGRESOS			-12100,64		2,24%	
5604	Recuperaciones de activos financieros		-4929,75			0,91%	
5690	Otros		-7170,89			1,33%	
		TOTAL INGRESOS		-540478,3		100%	100%
		GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS			107127,37		20%	
4101	Obligaciones con el público		93284,85			17,26%	
4103	Obligaciones Financieras		13842,52			2,56%	
42	COMISIONES CAUSADAS			9106,02		1,68%	
4290	Varias		9106,02			1,68%	
44	PROVISIONES			25647,06		4,75%	
4402	Cartera de créditos		25647,06			4,75%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			320560,81		59,31	%
4501	Gastos de personal		152325,38			28,18%	
4502	Honorarios		26627,04			4,93%	
4503	Servicios Varios		71570,40			13,24%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		5127,81			0,95%	
4505	Depreciaciones		25878,55			4,79%	
4506	Amortizaciones		6072,18			1,12%	
4507	Otros gastos		32959,45			6,10%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			3170,47		0,59%	
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		3170,47			0,59%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			27218,93		5,04%	
4810	Participación a empleados		11229,98			2,08%	
4815	Impuesto a la Renta		15988,95			2,96%	
		TOTAL GASTOS		492830,66		91,18	%
		EXCEDENTE DEL PERIODO		-47647,62	\$ 47.647,62	8,82%	

ANEXO N° 2						
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
Ejercicio 2011						
Expresado en Dólar						
						ANÁLISIS VERTICAL
Período:2011/01/01 al 2011/12/31					%	
		INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-670903,9		89,51 %
5101	Depósitos		-1538,97		0,21%	
5103	intereses y descuentos de inversiones		-5614,83		88,56%	
5104	Intereses de cartera de créditos		-663750,11		88,56%	
52	COMISIONES GANADAS			-68,46		0,01%
5201	Cartera de créditos		-68,46		0,01%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-49075,83		6,55%
5490	Otros servicios		-49075,83		6,55%	
56	OTROS INGRESOS			-29464,17		3,93%
5604	Recuperaciones de activos financieros		-18855,56		2,52%	
	Otros		-10608,61		1,42%	
		TOTAL INGRESOS		-749512,4	749512	100%
		GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS			175036,00		23,35 %
4101	Obligaciones con el público		135694,69		18,10%	
4103	Obligaciones Financieras		39341,31		5,25%	
42	COMISIONES CAUSADAS			8994,75		1,20%
4290	Varias		8994,75		1,20%	
44	PROVISIONES			46216,08		6,17%
4402	Cartera de créditos		46216,08		6,17%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			478284,9		63,81 %
4501	Gastos de personal		239866,31		32,00%	
4502	Honorarios		30003,71		4,00%	

4503	Servicios Varios		98622,83		13,16%	
4505	Depreciaciones		27919,74		3,73%	
4506	Amortizaciones		14994,11		2,00%	
4507	Otros gastos		63356,87		8,45%	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			4893,77		0,65%
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4893,97		0,65%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			19989,46		2,67%
4810	Participación a empleados		5413,04		0,72%	
4815	Impuesto a la renta		14576,42		1,94%	
		TOTAL GASTOS		733414,9		97,85 %
		EXCEDENTE DEL PRITOD		-16097,46		-2,15%

ANEXO N ° 3						
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MINGA LTDA"						
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
Ejercicio 2012						
Expresado en Dólares					ANÁLISIS VERTICAL	
Período:2012/01/01 al 2012/12/31					%	
		INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-1176310,1		82,51 %
5101	Depósitos		-810,44		0,06%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones		-6948,07		0,49%	
5104	Intereses de cartera de créditos		-1168551,6		81,96%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-89576,93		6,28%
5490	Otros servicios		-89576,93		6,28%	
56	OTROS INGRESOS			-159799,01		11,21 %
5604	Recuperaciones de activos financieros		-18007,2		1,26%	
		TOTAL INGRESOS		-1425686	1425686	100%
		GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS			324047,92		22,73 %

4101	Obligaciones con el público		228678,41		16,04%	
4103	Obligaciones Financieras		95369,51		6,69%	
42	COMISIONES CAUSADAS			8552,72		0,60%
4290	Varías		8552,72		0,60%	
44	PROVISIONES			86987,93		6,10%
4402	Cartera de créditos		76987,93		5,40%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			930705,71		65,28 %
4501	Gastos de personal		425014,37		29,81%	
4502	Honorarios		55442,6		3,89%	
4503	Servicios Varios		206855		14,51%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		8404,24		0,59%	
4505	Depreciaciones		46661,92		3,27%	
4506	Amortizaciones		23668,01		1,66%	
4507	Otros gastos		164659,57		11,55%	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			6499,51		0,46%
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		6499,51		0,46%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			50366,62		3,53%
4810	Participación a empleados		22937,71		1,61%	
4815	Impuesto a la renta		27428,91		1,92%	
		TOTAL GASTOS		1407160,41		98,70 %
		EXCEDENTE DEL PERÍODO		-18525,61		-1,30%

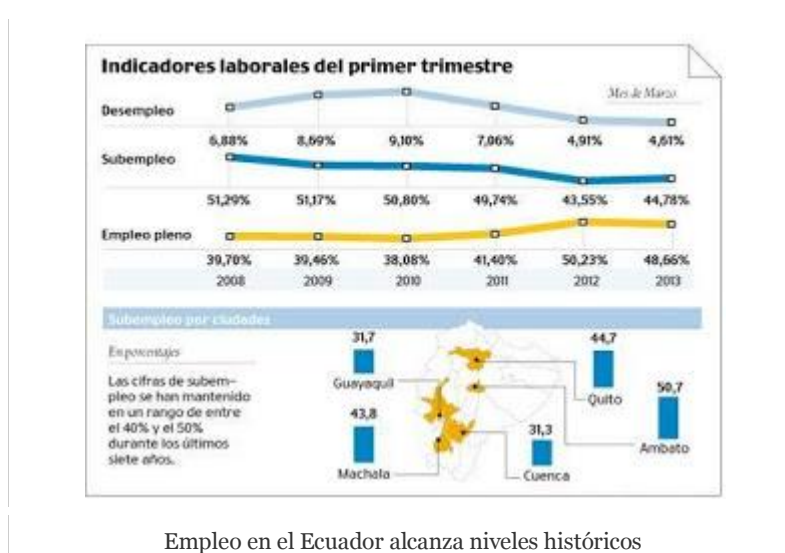
ANEXO Nº 4 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MINGA LTDA"									
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS									
Expresado en Dólares			2010		2011		Incremento o		
Período:2010/01/01 al 2010/12/31							Disminución		%
		INGRESOS							
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-479335.75		-670903.9		191568.2	39.97
5101	Depósitos	-2208.80			-1538.97		-669.83		
5103	Intereses y descuentos de inversiones	-3388.35			-5614.83		2226.48		
5104	Intereses de cartera de créditos	-473739			-663750.1		190011.51		
52	COMISIONES GANADAS					-68.46		68.46	
5201	Cartera de créditos				-68.46		68.46		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-49041.89		-49075.83		33.94	0.07
5490	Otros servicios	-49041.9			-49075.83		33.94		
56	OTROS INGRESOS			-12100.64		-29464.17		17363.53	143.49
5604	Recuperaciones de activos financieros	-4929.75			-18855.56		13925.81		
5690	Otros	-7170.89			-10608.61		3437.72		
		TOTAL INGRESOS		-540478.28		-749512.4		209034.1	38.68
		GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS			107127.37		175036.00		-67908.63	63.39
4101	Obligaciones con el público	93284.85			135694.69		-42409.84		
4103	Obligaciones Financieras	13842.52			39341.31		-25498.79		
42	COMISIONES CAUSADAS			9106.02		8994.75		111.27	-1.22
4290	Varias	9106.02			8994.75		111.27		
44	PROVISIONES			25647.06		46216.08		-20569.02	80.20
4402	Cartera de créditos	25647.06			46216.08		-20569.02		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			320560.81		478284.85		-157724	49.20
4501	Gastos de personal	152325.4			239866.31		-87540.93		
4502	Honorarios	26627.04			30003.71		-3376.67		
4503	Servicios Varios	71570.40			98622.83		-27052.43		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	5127.81			3521.28		1606.53		
4505	Depreciaciones	25878.55			27919.74		-2041.19		
4506	Amortizaciones	6072.18			14994.11		-8921.93		
4507	Otros gastos	32959.45			63356.87		-30397.42		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			3170.47		4893.77		-1723.3	54.35
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	3170.47			4893.97		-1723.50		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			27218.93		19989.46		7229.47	-26.56
4810	Participación a empleados	11229.98			5413.04		5816.94		
4815	Impuesto a la Renta	15988.95			14576.42		1412.53		

		TOTAL GASTOS		492830.66			733414.91		-240584.3	48.82
	Anexo N° 5									
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "MINGA LTDA"										
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS										
Expresado en Dólares		2011		2012		Variación		%		
Período:2010/01/01 al 2010/12/31										
		INGRESOS								
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-670903.91		-		505406.17		75.33	
					1176310.08					
5101	Depósitos	-1538.97		-810.44		-728.53				
5103	Intereses y descuentos de inversiones	-5614.83		-6948.07		1333.24				
5104	Intereses de cartera de créditos	-663750.11		-1168551.57		504801.46				
52	COMISIONES GANADAS		-68.46				-68.46		-	
									100.00	
5201	Cartera de créditos	-68.46				-68.46				
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-49075.83		-89576.93		40501.1		82.53	
5490	Otros servicios	-49075.83		-89576.93		40501.10				
56	OTROS INGRESOS		-29464.17		-159799.01		130334.84		442.35	
5604	Recuperaciones de activos financieros	-18855.56		-18007.2		-848.36				
5690	Otros	-10608.61				-10608.61				
		TOTAL INGRESOS	-749512.37		-		676173.65		90.22	
					1425686.02					
		GASTOS								
41	INTERESES CAUSADOS		175036.00		324047.92		-149011.9		85.13	
4101	Obligaciones con el público	135694.69		228678.41		-92983.72				
4103	Obligaciones Financieras	39341.31		95369.51		-56028.20				
42	COMISIONES CAUSADAS		8994.75		8552.72		442.03		-4.91	
4290	Varias	8994.75		8552.72		442.03				

44	PROVISIONES			46216.08		86987.93		-40771.85	88.22
4402	Cartera de créditos		46216.08		76987.93		-30771.85		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			478284.85		930705.71		-452420.9	94.59
4501	Gastos de personal		239866.31		425014.37		-		
							185148.06		
4502	Honorarios		30003.71		55442.6		-25438.89		
4503	Servicios Varios		98622.83		206855		-		
							108232.17		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		3521.28		8404.24		-4882.96		
4505	Depreciaciones		27919.74		46661.92		-18742.18		
4506	Amortizaciones		14994.11		23668.01		-8673.90		
4507	Otros gastos		63356.87		164659.57		-		
							101302.70		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			4893.77		6499.51		-1605.74	32.81
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4893.97		6499.51		-1605.54		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			19989.46		50366.62		-30377.16	151.97
4810	Participación a empleados		5413.04		22937.71		-17524.67		
4815	Impuesto a la Renta		14576.42		27428.91		-12852.49		
		TOTAL GASTOS		733414.91		1407160.41		-673745.5	91.86
		EXCEDENTE DEL PERÍODO		-16097.46		-18525.61		2428.15	15.08

Anexo No. 6

EMPLEO



Empleo en el Ecuador alcanza niveles históricos

El Gobierno de Ecuador informó que el desempleo continúa bajando en el país, según cifras oficiales la tasa de desempleo en Ecuador se ubicó en 4,61% a finales de marzo, cifra ligeramente inferior a la registrada en marzo de 2012, que fue del 4,91%.

Las cifras de empleo en el Ecuador son sin lugar a duda positivas y demuestran una caída constante en los niveles de desempleo desde el año 2010, año en el que se ubicó en el 9.10%. Sin embargo hay que aclarar que las cifras del desempleo del mes de marzo son solo del sector urbano, ya que las estadísticas del sector urbano-rural solo se publican el mes de diciembre.

BIBLIOGRAFÍA:

<http://pijamasurf.com/2011/11/%C2%BFes-el-empleo-un-sistema-obsoleto-en-la-actualidad/>

Anexo No.7

IMPUESTOS



Base imponible del impuesto a la renta para el 2013 es de \$10.180 dólares

Contemplando la proyección de la inflación ecuatoriana, el Servicio de Rentas Internas definió que 10.180 dólares de ingreso anual será la base para el Impuesto a la Renta, que varía desde el 5 al 35%.

El impuesto se reduce cuando los trabajadores cotejan sus ingresos con los egresos de salud, vestimenta, educación, alimentación y vivienda. Esos deducibles deben alcanzar hasta un máximo del 50% de los ingresos, y hasta un máximo de USD 13.234.

El único concepto que puede utilizar todo el cupo de deducciones es la salud.

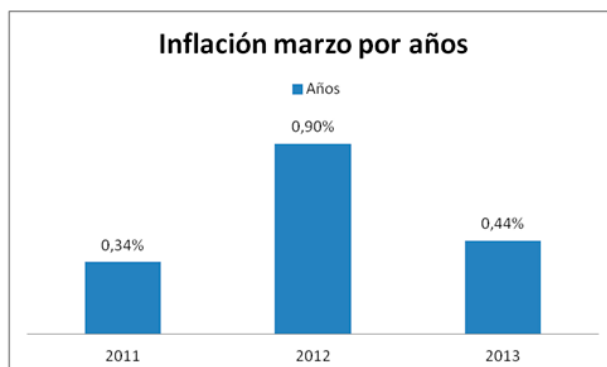
También subió la base para pagar impuestos a las herencias, legados y donaciones, de USD 61.931 a USD 64.890 para el 2013.

BIBLIOGRAFIA:

<http://es.wikipedia.org/wiki/Impuesto>

Anexo No.8

INFLACIÓN



La inflación se ubicó en 0,44% en marzo del 2013 frente al 0,90% del mismo mes del año anterior. La inflación anual (Marzo 2012 – Marzo 2013) se ubicó en 3,01%, mientras la acumulada (Diciembre 2012 –Marzo 2013) en 1,13%. En marzo del 2012, la inflación anual llegó a 6,12%y la acumulada a 2,26%.

La división de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas fue la que más aportó con el 46,18%, seguida de Restaurantes y Hoteles con el 19,80%.

La Sierra es la región con mayor inflación mensual con el 0,55%, mientras la Costa alcanzó el 0,31%. Las ciudades que registraron mayor inflación mensual fueron Ambato y Cuenca con el 0,99% y el 0,80% respectivamente.

BIBLIOGRAFIA:

<http://www.econlink.com.ar/definicion/inflacion.shtml>

Anexo No.9

PIB

PIB DE LAS PROVINCIAS ECUATORIANAS

Ecuador \$ en millones
PIB nominal: 73000
PIB PPA: 134000
Población: 14.483.499

Provincia	Porcentaje de aporte	Población	PIB nominal	PIB PPA	Pib nominal per cápita	PIB PPA per cápita
AZUAY	5,60%	712.127	4085,7	7499,8	5737,4	10531,6
BOLIVAR	0,58%	183.641	420,7	772,2	2290,9	4205,2
CAÑAR	1,21%	225.184	886,8	1627,9	3938,3	7229,1
CARCHI	0,79%	164.524	579,3	1063,5	3521,3	6463,8
COTOPAXI	2,52%	409.205	1842,7	3382,6	4503,2	8266,2
CHIMBORAZO	1,64%	458.581	1194,9	2193,4	2605,6	4783,0
EL ORO	3,76%	600.659	2743,2	5035,5	4567,0	8383,3
ESMERALDAS	3,69%	534.092	2691,3	4940,1	5039,0	9249,6
GUAYAS	26,44%	3.645.483	19304,6	35435,8	5295,5	9720,5
IMBABURA	1,74%	398.244	1267,1	2325,9	3181,7	5840,4
LOJA	1,81%	448.966	1321,0	2424,8	2942,3	5400,9
LOS RIOS	3,39%	778.115	2475,7	4544,4	3181,6	5840,3
MANABI	6,68%	1.369.780	4873,3	8945,6	3557,7	6530,7
M. SANTIAGO	0,45%	147.940	326,0	598,4	2203,6	4045,0
NAPO	0,32%	103.697	235,3	432,0	2269,5	4165,9
PASTAZA	1,44%	83.933	1053,2	1933,3	12548,5	23034,3
PICHINCHA	21,89%	2.576.287	15979,2	29331,6	6202,4	11385,2
TUNGURAHUA	3,00%	504.583	2192,3	4024,1	4344,7	7975,2
ZAMORA C.	0,36%	91.376	261,2	479,4	2858,3	5246,8
GALAPAGOS	0,90%	25.124	657,0	1206,0	26150,3	48001,9
SUCUMBIOS	5,90%	176.472	4305,1	7902,6	24395,6	44781,0
F. DE ORELLANA	6,35%	136.396	4632,4	8503,3	33963,0	62343,0

El PIB es el valor monetario de los bienes y servicios finales producidos por una economía en un período determinado. También se lo denomina Producto Bruto Interno (PBI).

BIBLIOGRAFIA:

<http://www.eluniverso.com/2013/04/04/1/1356/ecuador-preve-crecimiento-5-pib-2013.html>

Anexo No.10

RENTA

Incremento neto de riqueza. Todo ingreso que una persona física o jurídica percibe y que puede consumir sin disminuir su patrimonio. Diferencia entre los ingresos y los gastos necesarios para su obtención. Se utiliza con frecuencia de forma impropia para hacer referencia a los ingresos obtenidos, en concepto de sueldos y salarios, alquileres, rendimientos del capital, etcétera, sin deducir previamente los gastos que su obtención comporta.

BIBLIOGRAFIA:

<http://www.economia48.com/spa/d/renta/renta.htm>

Anexo Nº. 11
TASAS DE INTERÉS.

Es el porcentaje que se aplica al capital, para obtener el interés. Generalmente hace referencia a un lapso de tiempo. Es precio del dinero, se percibe como un costo para el deudor los recursos y como un beneficio para el acreedor.

Por medio de las tasas de interés se determina con exactitud y anticipadamente el monto de los beneficios o los costos de una transacción. Las tasas de interés dependen del plazo y del riesgo, en la actualidad las tasas que mantienen regulado el mercado están establecidas por el banco central del Ecuador y para el año 2011 son las siguientes:

Tasas de Interés			
OCTUBRE 2011			
TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.17	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.53	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.20	Productivo PYMES	11.83
Consumo	15.91	Consumo	16.30
Vivienda	10.64	Vivienda	11.33
Microcrédito Acumulación Ampliada	22.44	Microcrédito Acumulación Ampliada	25.50
Microcrédito Acumulación Simple	25.20	Microcrédito Acumulación Simple	27.50
Microcrédito Minorista	28.82	Microcrédito Minorista	30.50
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	4.53	Depósitos de Ahorro	1.41
Depósitos monetarios	0.60	Depósitos de Tarjetahabientes	0.63
Operaciones de Reporto	0.24		
TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	3.89	Plazo 121-180	5.11
Plazo 61-90	3.67	Plazo 181-360	5.65
Plazo 91-120	4.93	Plazo 361 y más	5.35

TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO (según regulación No. 009-2010)			
TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			
OTRAS TASAS REFERENCIALES			
Tasa Pasiva Referencial	4.53	Tasa Legal	8.17
Tasa Activa Referencial	8.17	Tasa Máxima Convencional	9.33

TASAS COMPARATIVAS BANCO NACIONAL DE FOMENTO, BANCO DEL PACIFICO

Tasas de interés activas Periodo Octubre del 2011

CRÉDITO COMERCIAL		APLICACIÓN DE REAJUSTES: COMERCIALIZACIÓN
COMERCIALIZACIÓN	TASA INTERÉS 11,2%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1,33 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
PRODUCCIÓN CICLO CORTO (2 AÑOS)		
PRODUCCIÓN CICLO CORTO (2 AÑOS)	TASA INTERÉS 11,2%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1,33 PUNTO SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES.
FONDOS DE DESARROLLO		

FONDOS DE DESARROLLO	TASA INTERÉS 10%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1,0 PUNTO S SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
CRÉDITO DE CONSUMO		
CONSUMO	TASA INTERÉS 16%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1.50 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL CONSUMO DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA CONSUMO
CRÉDITOS AL 5%		
NUEVOS CRÉDITOS DE LOS PROGRAMAS CON	TASA DE INTERÉS 5%	FIJOS
MICROCRÉDITO COMERCIAL Y SERVICIOS		
MICROCRÉDITO COMERCIAL Y SERVICIOS	TASA DE INTERÉS 15%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO SERÁ DE 6 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA REFERENCIAL BCE VIGENTE A LA SEMANA DE REAJUSTE. LA TASA RESULTANTE NO SERÁ INFERIOR AL 15% NI A LA TASA DE MICROCRÉDITO MINORISTA
MICROCRÉDITO DE PRODUCCIÓN		

MICROCRÉDITO DE PRODUCCIÓN	TASA DE INTERÉS 11%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO SERÁ DE 2 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA REFERENCIAL BCE VIGENTE A LA SEMANA DE REAJUSTE. LA TASA RESULTANTE NO SERÁ INFERIOR AL 11% NI A LA TASA DE MICROCRÉDITO MINORISTA
CRÉDITOS Y MICROCRÉDITOS FRANQUICIAS DE CORREOS DEL ECUADOR		
CRÉDITOS Y MICROCRÉDITOS A LOS SECTORES DE COMERCIO Y SERVICIOS RELACIONADOS CON LA FRANQUICIA CORREOS DEL ECUADOR	TASA DE INTERÉS 10%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1,0 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
CRÉDITO Y MICROCRÉDITO SECTOR TURISMO		
CRÉDITO Y MICROCRÉDITO SECTOR TURISMO	TASA DE INTERÉS 10%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1,0 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
BANCA DE SEGUNDO PISO		
BANCA DE SEGUNDO PISO	TASA DE INTERÉS 7,5%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO SERÁ DE 3 PUNTOS SOBRE LA TASA PASIVA REFERENCIAL BCE VIGENTE A LA SEMANA DE REAJUSTE. LA TASA RESULTANTE NO SERÁ INFERIOR AL 7,5%
PARA REESTRUCTURACIONES (REFINANCIAMIENTOS)		

REESTRUCTURACIONES COMERCIALES (REFINANCIAMIENTOS)	TASA INTERÉS 11,83%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1.34 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
PARA REESTRUCTURACIONES (REFINANCIAMIENTOS)		
REESTRUCTURACIONES CONSUMO (REFINANCIAMIENTOS)	TASA INTERÉS 16,3%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1.75 PUNT OS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL CONSUMO DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA CONSUMO
PARA REESTRUCTURACIONES (REFINANCIAMIENTOS)		
REESTRUCTURACIONES MICROCRÉDITO (PRODUCCIÓN) (REFINANCIAMIENTOS)	TASA INTERÉS 11,83%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 1.34 PUNTOS SOBRE LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA EFECTIVA MÁXIMA PRODUCTIVO PYMES
PARA REESTRUCTURACIONES (REFINANCIAMIENTOS)		
REESTRUCTURACIONES MICROCRÉDITO (COMERCIO Y SERVICIOS) (REFINANCIAMIENTOS)	TASA INTERÉS 16,3%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 7,50 PUNTOS SOBRE LA TASA MÁXIMA CONVENCIONAL DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ

		INFERIOR AL 16,30% NI MAYOR A LA TASA EFECTIVA DE REAJUSTE DE LOS MICROCRÉDITOS 18,40%
REAJUSTE PARA LA NUEVA LÍNEA CFN		
NUEVA LÍNEA C.F.N. 2006	11,83%	EL MARGEN DE REAJUSTE DURANTE EL PERIODO DE CRÉDITO, SERÁ 10 PUNTO S SOBRE LA TASA PASIVA REFERENCIAL DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR VIGENTE EN LA SEMANA DE REAJUSTE, LA TASA RESULTANTE NO SERÁ MAYOR A LA TASA MÁXIMA EFECTIVA PRODUCTIVO PYMES

DE ACUERDO A RESOLUCIÓN DE DIRECTORIO NO. D-2008 0133 DE ABRIL 2 DEL 2008 SE AUTORIZA QUE LAS OPERACIONES DE CRÉDITO DE DESARROLLO HUMANO NO GENEREN NINGÚN VALOR POR CONCEPTO DE MORA, NI ADQUIERAN LA CALIDAD DE VENCIDOS; TODA VEZ QUE LOS BENEFICIARIOS DEL CRÉDITO NO TIENEN INJERENCIA EN EL PAGO DE LOS MISMOS, SIENDO EL RESPONSABLE EL ESTADO ECUATORIANO A TRAVÉS DEL MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL

REAJUSTE PARA OPERACIONES CONCEDIDAS HASTA EL 18 DE FEBRERO-09		
PARA LAS OPERACIONES CONCEDIDAS HASTA EL 25 DE JULIO DE 2007, SE REAJUSTARAN CONFORME LO ESTIPULADO EN EL RESPECTIVO PAGARE O CONTRATO		
PARA LAS OPERACIONES DE PEQUEÑOS PRODUCTORES LA TASA DE REAJUSTE SERÁ. LA TASA ACTIVA EFECTIVA REFERENCIAL PRODUCTIVO PYMES	11,20%	
PARA LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITOS LA TASA MÁXIMA DE REAJUSTE (EFECTIVA)	18,40%	
TASAS DE MORA Y PENALIZACIÓN		
1.1 VECES LA TASA NOMINAL VIGENTE DE REAJUSTE EN CADA LÍNEA A LA FECHA DE VENCIMIENTO DEL DIVIDENDO O CRÉDITO		
NOTA: TODAS LAS ESPECIFICACIONES REFERENTES A TASAS DE MORA Y PENALIZACIÓN, QUE NO SE ENCUENTREN DETALLADAS EN ESTA CIRCULAR DEBERÁN SUJETARSE A LAS LÍNEAS DE CRÉDITO Y LO QUE ESTIPULE EL RESPECTIVO PAGARE		

Fuente: GF

CIRCULAR TASAS DE INTERÉS PARA EL BANCO
NACIONAL DE FOMENTO
PARA EL PERIODO DE OCTUBRE DEL 2011
TASAS ACTIVAS EFECTIVAS

QUITO,

ING. XAVIER
REYES
GF/SF/30-09-11

Anexo No. 12

POLÍTICA ECONÓMICA



Puertos, aeropuertos, carreteras son obras que se consiguen gracias a las políticas de tributación señaló este sábado el presidente de la República.

Recordó que Ecuador tiene el 4,8% de crecimiento económico, según la Cepal el mayor de la región y el desempleo bajó al 5%. “Se canaliza el ahorro hacia la inversión productiva”.

Asimismo, existen créditos de la banca pública para impulsar a la agricultura entre otros sectores, mientras que el Banco Ecuatoriano de la Vivienda (BEV) ya ha beneficiado a 31 mil familias.

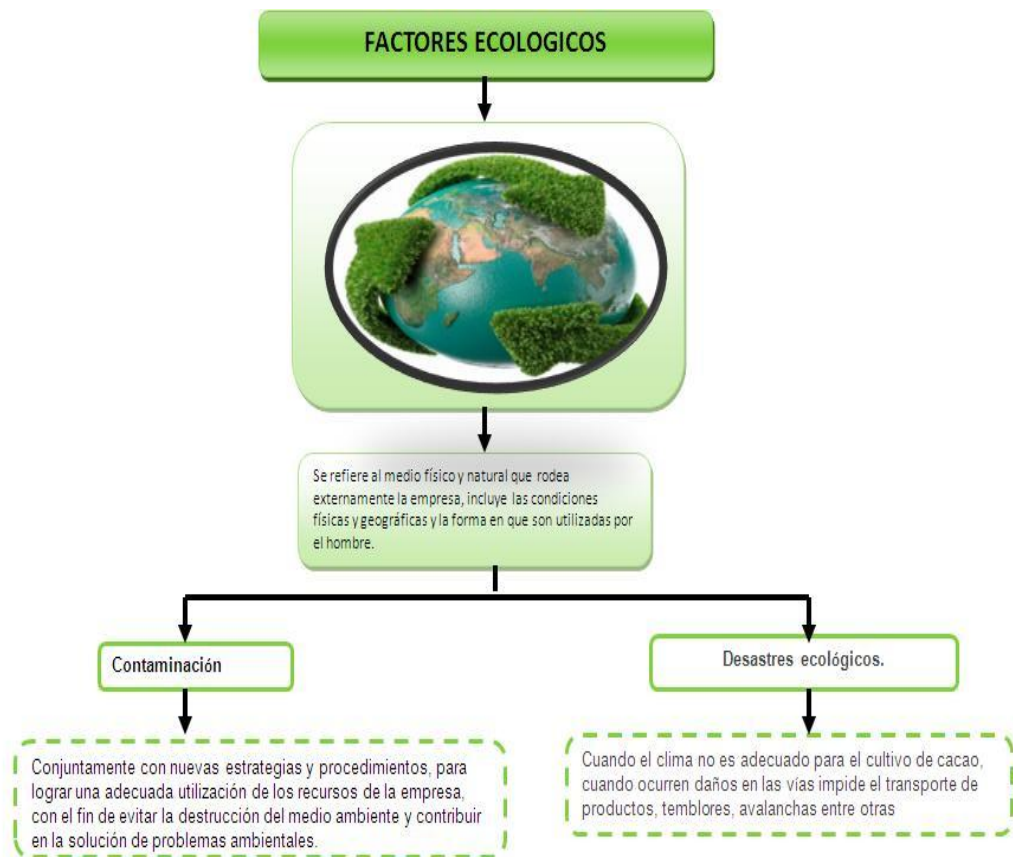
La Corporación Financiera Nacional dio 800 millones de dólares en créditos productivos, para sectores como la agricultura y la pesca.

BIBLIOGRAFIA:

http://es.wikipedia.org/wiki/Pol%C3%ADtica_econ%C3%B3mica

Anexo No. 13

FACTORES ECOLÓGICOS



BIBLIOGRAFÍA:

<http://es.wikipedia.org/wiki/Clima>

Anexo No. 14

CALIDAD DE VIDA



El aumento del salario básico unificado programado para 2013 permite por primera vez a los hogares ecuatorianos cubrir el costo de la canasta básica familiar que asciende a los \$589,39. Según estadísticas proporcionadas por el Ministerio de Relaciones Laborales (MRL), el 92% de la población nacional se encuentra en posibilidades de cubrir el valor de la Canasta Básica Familiar (CBF) promedio, que actualmente asciende a los \$589,39, tomando en consideración que en cada hogar existen al menos 1,6 perceptores de ingresos.

BIBLIOGRAFIA:

http://es.wikipedia.org/wiki/Calidad_de_vida

Anexo No. 15

SALARIO UNIFICADO

REMUNERACIONES MINIMAS VIGENTES 2013

Sectorial	Desde E2	Hasta A
Agricultura y Plantaciones	318.00	B1 325.16
Producción Pecuaria	318.00	B1 330.72
Pesca, Acuicultura y Maricultura	318.89	B1 330.28
Minas, Canteras y Yacimientos	361.92	B1 543.59
Transf. Alimentos (Incluye Agroindustria)	319.04	B1 335.28
P. Industriales, Farmacéuticos y Químicos	318.89	339.72
Producción Industrial De Bebidas y Tabacos	318.00	B1 333.90
Metalmecanica	323.73	B1 334.22
Artesanías	319.56	C1 333.55
Productos Textiles, Cuero y Calzado	320.39	C2 322.39
Vehículos, Automotores, Carrocerías y Partes	D2 321.98	333.90
Tecnología: Hardware y Software (Incl. Tic's)	318.00	337.36
Electricidad, Gas y Agua	318.00	339.75
Construcción	318.00	B1 351.39
Comercialización y Venta De Productos	318.00	B2 326.68
Turismo y Alimentación	318.00	B1 321.82
Transporte, Almacenamiento y Logística	318.00	B1 337.66
Servicios Financieros	E1 318.45	325.45
Actividades Tipo Servicios	318.00	334.86
Actividades Tipo Servicios (Tit. 4to. Nivel)		372.72
Enseñanza	C3 320.23	435.64
Actividades De Salud	321.41	333.90
Actividades Comunitarias	321.18	339.88
Actividades Comunitarias Periodistas	D2 550.00	900.00

Fuente: Ministerio de relaciones laborales

Resumen libre preparado por JEZL Contadores Auditores, no constituye asesoramiento, para una interpretación o aplicación de la NORMA, es necesario remitirse a su texto original

El gobierno ecuatoriano fijó el nuevo salario básico unificado para el año 2011 en \$264, lo que significa un incremento de 10% para los trabajadores de los sectores público y privado, incluyendo servicio doméstico, agrícolas, artesanos y pequeña industria.

El régimen estableció el alza de \$ 264 a \$ 319 luego de que los trabajadores y empleadores no llegaron a un acuerdo sobre el tema. El monto regirá desde el 1 de enero del 2013.

BIBLIOGRAFÍA:

<http://www.eluniverso.com/2010/12/24/1/1356/salario-basico-ecuador-subio-24-dolares.html>